



UNIVERSITAT DE
BARCELONA

TRABAJO FINAL DE MÁSTER

LA NUEVA SECCIÓN EN EL INFORME DE
AUDITORÍA. LAS CUESTIONES CLAVE Y
LOS ASPECTOS MÁS RELEVANTES

MARTA MUELA GARCÍA

Máster de Contabilidad y
Fiscalidad

Dirigido por: Ferran Rodríguez

RESUMEN Y PALABRAS CLAVE

RESUMEN: El escándalo financiero de Enron en 2001, puso de manifiesto una falta de confianza por parte de los usuarios de la información financiera sobre la auditoría. Ante esta situación, los auditores establecieron en diciembre del 2016 un nuevo apartado en el informe denominado como “Cuestiones clave de auditoría”, en el que se pretende ofrecer transparencia al usuario de la información financiera.

En este trabajo se analiza qué se considera como cuestión clave de auditoría según la reciente implantación de la Norma Internacional de Auditoría 701 (NIA 701). Como hipótesis principal se tendrá en cuenta que dichas cuestiones pueden venir determinadas, en su mayor medida, a juicio profesional del auditor y/o por aquellas áreas que presentan mayor riesgo significativo. Para ello se analizarán los informes emitidos entre julio 2017 hasta marzo 2018 en España.

Una vez analizados los informes para cada tipología industrial, se procederá a analizar en base a la normativa (NIA 701), en la que se indagará sobre las principales cuestiones clave (CAM) y sus diferencias con los aspectos más relevantes (AMRA), así como la correlación de los riesgos por industria con el volumen de cuestiones clave.

Finalmente, mediante la realización de este trabajo se podrá concluir sobre la tendencia similar positiva que tiene España con el Reino Unido y los efectos de la nueva normativa para los usuarios de la información financiera.

PALABRAS CLAVE: cuestión clave de auditoría (CAM), aspectos más relevantes de la auditoría (AMRA), riesgos significativos, incorrección material, Entidad de Interés Público (EIP)

ABSTRACT: The financial scandal last January 2001, showed the lack of confidence from the users of the financial information regarding auditing. Facing this situation, the auditors established in December 2016 a new section in the report, called as “Key Audit Matter”, which aims to provide transparency to the user of financial information.

This paper examines, the considering Key Audit Matter regarding the recent implementation of International Auditing Standard 701 (ISA 701). The main hypotheses taken into account are the key audit matters, which are determinate by

the auditor's professional judgment and by those areas that present the greatest significant risk. To analyse those aspects, the reports issued between July 2017 and March 2018 in Spain are taken into account. Once the reports for each industrial typology are analysed, one will proceed to analyse based on the regulations (NIA 701), which investigates the main key audit matters (KAM) and their differences with the most relevant aspects (AMRA). It is also relevant to mention the risk correlation by industry with the volume of key issues.

To conclude, this paper shows a positive similar tendency between Spain and the United Kingdom and the effects of the new regulation for the users of the financial information.

KEYWORDS: Key Audit Matter (KAM), most relevant aspects of audit, significant risks, material misstatement, Public Interest Entity (PIE)

ÍNDICE

I) INTRODUCCIÓN, OBJETIVOS Y METODOLOGIA	1
1.1 <i>Introducción y objetivos</i>	1
1.2 <i>Metodología</i>	2
II) MARCO TEÓRICO DE LA NIA 701: “COMUNICACIÓN DE LAS CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA EN EL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE”	3
2.1 <i>Antecedentes</i>	3
2.2 <i>Alcance de la NIA</i>	4
2.3 <i>Objetivo de la NIA</i>	4
2.4 <i>La nueva sección en el informe. Las cuestiones clave de auditoría</i>	4
2.5 <i>Las cuestiones clave y los aspectos relevantes</i>	5
2.5.1 <i>Determinar las cuestiones clave</i>	5
2.5.2 <i>Redacción de las cuestiones clave y aspectos relevantes</i>	7
2.5.3 <i>Comunicar las cuestiones clave</i>	8
2.6 <i>Diferencia entre las cuestiones clave y aspectos más relevantes de la auditoría</i>	9
III) MARCO PRÁCTICO	12
3.1 <i>Identificación de los riesgos y cuestiones clave en la fase de planificación de la auditoría</i>	12
3.1.1 <i>Determinación de las CAM/AMRA por el equipo de auditoría</i>	13
3.2 <i>Análisis de la base de datos de Cuestiones Clave de Auditoría/ Aspectos más relevantes para el auditor</i>	15
3.2.1 <i>Análisis de las empresas por sector</i>	15
3.2.2 <i>Aspectos que inciden en las cuestiones clave de auditoría</i>	22
3.2.3 <i>Comparativa de cuestiones clave por países y organismos</i>	31
IV) CONCLUSIONES	35
V) BIBLIOGRAFIA	37
VI) ANEXOS	38
<i>Anexo 1: Determinar las cuestiones clave</i>	38
<i>Anexo 2: Transcripción resolución BOICAC 113</i>	39
<i>Anexo 3: Determinación y comunicación de las cuestiones clave de auditoría</i>	40
<i>Anexo 4: Base de datos del ICAC sobre los informes de auditoría emitidos entre (Julio 2017 y Marzo 2018)</i>	41

GLOSARIO DE ABREVIACIONES

Abreviaturas	Significado
ABCOTD	Account Balances, Class of Transaccions and Disclosures
AMRA	Aspectos Más Relevantes de la Auditoría
BOICAC	Boletín Oficial del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas
CCA	Cuestiones Clave de Auditoría
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores
DTA	Deferred Tax Asset (Activo por impuesto diferido)
FRC	Financial Reporting Council
IAASB	International Auditing and Assurance Standards Board
ICAC	Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas
ICJCE	Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España
IFAC	International Federation of Automatic Control
KAM	Key Audit Matter (Cuestión clave de auditoría)
LAC	Ley de Auditoría de Cuentas
NIA	Norma Internacional de Auditoría

I) INTRODUCCIÓN, OBJETIVOS Y METODOLOGIA

1.1 Introducción y objetivos

A partir de la crisis financiera, así como de los últimos escándalos financieros, tales como el de “Enron”, en el que se han visto afectadas numerosas entidades, han originado que los usuarios de la información financiera tengan una falta de confianza en los auditores por el hecho de no haber podido detectar a tiempo las prácticas llevadas a cabo por éstas. Ante esta situación, las leyes y las normas de auditoría han intentado mitigar esa falta de confianza ofreciéndole al usuario mayor transparencia en la información.

Es por lo que consecuentemente, la introducción de las reformas de la LAC (Ley de Auditoría de Cuentas) así como del Reglamento de la Unión Europea nº 537/2014, exigieron que el informe de auditoría debía contener un apartado en el que hiciera referencia los riesgos más significativos que se han considerado a lo largo de la auditoría. Ambas normas, así como la NIA 701, establecen que se deben describir los riesgos significativos hallados, incluidas aquellas observaciones que puedan inducir a fraude, así como las respuestas de los auditores ante dichos riesgos mediante el apartado de cuestiones clave de auditoría.

El nuevo enfoque en los modelos de informes entró en vigor a partir de la emisión de los informes de mediados del 2017. En esencia, este nuevo apartado informa sobre los riesgos más significativos de la entidad, las transacciones más significativas y otras cuestiones que haya considerado el auditor. Siendo de obligado cumplimiento estas tres cuestiones para las entidades de interés público y únicamente la primera en el caso de las sociedades que no son de interés público.

Mediante la elaboración de este trabajo, se pretende dar respuesta a los siguientes objetivos:

1. Analizar la normativa aplicable a las cuestiones clave y los aspectos más relevantes.
2. Determinar cuáles son los métodos, procedimientos o juicios profesionales del auditor a la hora de cumplir con la NIA 701.
3. Determinar la diferencia entre las cuestiones clave y los aspectos relevantes.
4. Analizar los informes emitidos entre julio de 2017 y marzo 2018. Una vez éstos estén clasificados, se indaga sobre las cuestiones clave en cada una de las

industrias, las cuestiones más destacadas y la correlación con el riesgo, entre otros aspectos.

1.2 Metodología

La metodología utilizada en este ensayo es mayormente descriptiva. Para poder resolver los objetivos de este trabajo, se realiza un estudio cualitativo en el que se indaga fundamentalmente a través del Instituto de Censores Jurados de Cuentas, el IFAC, el ICAC, el IAASB y el FRC.

Para obtener información sobre las cuestiones clave, se extrae una base de datos del ICAC, en el que aparecen publicados los informes entre julio 2017 y marzo 2018. Se puede encontrar la base de datos mencionada en el anexo 3 de este trabajo.

En dicha base de datos, se obtiene la información de la empresa que ha sido auditada, la empresa de auditoría que la ha auditado, el número de cuestiones clave del informe, el título de la cuestión clave, si es una Entidad de Interés Público o no, la fecha del informe, el tipo de opinión, el tipo de cuentas (individuales o consolidadas), entre otros aspectos.

II) MARCO TEÓRICO DE LA NIA 701: “COMUNICACIÓN DE LAS CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORÍA EN EL INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE”

2.1 Antecedentes

En junio de 2013, el IAASB (Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento) propuso la NIA 701 con tal de comunicar los aspectos más importantes de la auditoría en el informe del auditor.

Los inversores y otros usuarios interesados en los estados financieros, pidieron que el informe del auditor ofreciera información más relevante, que pudiera ayudarles en la toma de decisiones. Como respuesta a esta petición, el IAASB quiso establecer un apartado en el informe que ayudara a mejorar el valor comunicativo en el informe del auditor, sobretodo en Entidades de Interés Público. Con ello, se cree que el nuevo informe puede aportar mayor confianza tanto en la auditoría como en los estados financieros de la compañía auditada.

Asimismo, el IAASB considera que además de aumentar la confianza en el informe del auditor, puede conllevar otros beneficios relevantes tales como una mejora de comunicación entre los inversores y el auditor y, por otra parte, una mejora de comunicación entre el auditor y los responsables de gobierno. Por otro lado, se considera que esta nueva norma puede generar una mayor atención por parte de los responsables de gobierno y la dirección de la empresa en las revelaciones que se realizan en el informe de auditoría. Por último, y no menos importante, esta NIA 701 puede conllevar un nuevo enfoque en los asuntos comunicados, que promueven de forma indirecta que haya un aumento de escepticismo profesional del auditor (IAASB, 2015).

2.2 Alcance de la NIA

La Norma Internacional de Auditoría (NIA 701), trata de la responsabilidad que tiene el auditor sobre la comunicación de las cuestiones clave de la auditoría en el informe. El auditor tendrá como finalidad tratar a juicio profesional lo que se debe comunicar en el informe de auditoría, así como su estructura y contenido (ICAC, 2016. p3).

2.3 Objetivo de la NIA

El objetivo principal de las cuestiones clave de auditoría es mejorar el informe de auditoría, mediante la aportación de mayor transparencia y, consecuentemente, mayor información adicional para los usuarios a los que se dirigen los estados financieros, ya que les facilita la comprensión de qué áreas han tenido un mayor riesgo significativo según juicio profesional del auditor.

Por tanto, se puede afirmar que las cuestiones clave ayudan al auditor a formarse una opinión (ICAC, 2016. pp.3-4).

2.4 La nueva sección en el informe. Las cuestiones clave de auditoría

Para empezar a tratar esta nueva sección del informe, es importante definir primero qué es una cuestión clave de auditoría.

A efectos de la NIA 701, establece que las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones, que a juicio profesional del auditor, han tenido mayor significatividad a lo largo de la auditoría. Asimismo, las cuestiones clave se seleccionaran entre las comunicadas al gobierno de la entidad (ICAC, 2016. p.4).

La aplicación de la NIA 701, ayuda al cumplimiento del artículo 10.2.c del Reglamento de la Unión Europea que establece que el informe de auditoría debe aportar apoyo en la auditoría mediante una descripción de los riesgos más significativos con incorrecciones materiales y un resumen u observaciones del auditor sobre dichos riesgos. (Reglamento (UE) nº 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo. Diario Oficial de la Unión Europea. 27 de mayo de 2014).

Por otro lado, la aparición de esta sección en el informe, ha hecho que cambie la estructura y el orden de los apartados en el informe de auditoría. De manera que según la NIA 700 (informes de auditoría), tendríamos en primer lugar el párrafo de opinión, seguido del fundamento de la opinión y, seguidamente, aparecería el apartado de las “cuestiones clave de la auditoría”.

2.5 Las cuestiones clave y los aspectos relevantes

2.5.1 Determinar las cuestiones clave

Para adaptar la NIA 701 a la normativa española, han sido necesarios algunos cambios, debido a que la LAC mencionaba que además de informar sobre las entidades cotizadas (de ahora en adelante Entidad de Interés Público), era necesario ampliar el alcance a las entidades que no sean de interés público. Por lo tanto, en el nuevo apartado del informe de auditoría, se usa la expresión de cuestión clave de auditoría cuando nos encontramos ante una Entidad de Interés Público. Mientras que cuando estamos ante empresas que no lo son, se usa el término de aspectos relevantes de la auditoría. (Colegio de Censores Jurados de Cuentas. Cuadernos Técnico: Aspectos más relevantes o cuestiones clave de la auditoría. Número 76. Noviembre 2017).

Estas mismas distinciones se hacen también a la hora de determinar las cuestiones que se van a comunicar. El auditor definirá qué áreas han requerido mayor atención. Para ello, se tendrá en cuenta estos tres aspectos¹:

1. Áreas de mayor riesgo de incorrección material o bien, riesgos significativos detectados según la NIA 315.

En relación con la identificación de los riesgos más significativos según la NIA 315, establece que se debe prestar atención a:

- Si existe riesgo de fraude.
- Si hay riesgo que esté relacionado con acontecimientos contables o de una naturaleza similar.

¹ Ver esquema ilustrativo del Colegio de Censores Jurados en el apartado 1 de anexos.

- Transacciones que sean complejas.
 - Si el riesgo afecta a transacciones significativas con partes vinculadas.
 - El grado de subjetividad de la información financiera, sobre todo en las mediciones que conlleven incertidumbre.
 - Si el riesgo afecta a transacciones significativas ajenas al negocio o son inusuales.
2. Juicios significativos del auditor en aquellas áreas en que la dirección haya tenido que efectuar cualquier tipo de juicio subjetivo, tales como estimaciones contables.
 3. Hechos o transacciones significativas que hayan ocurrido a lo largo de la auditoría.

De estos aspectos descritos ut supra, para aquellas entidades que no sean de interés público, únicamente será obligatorio el apartado 1, mientras que para las entidades de interés público (EIP), serán de obligado cumplimiento la totalidad de los aspectos señalados, en el supuesto de que el auditor opte de forma voluntaria en aplicar los apartados 2 y 3 para las entidades que no son de interés público, podría pasar a usar la expresión de “Cuestión clave de auditoría”. (ICAC, 2016. p.5).

Del mismo modo, tal y como indica la respuesta a la consulta número 1 remitida al ICAC en el BOICAC 113, aquellas entidades que no sean de interés público y que no incluyan aspectos relevantes de auditoría debido a que el auditor no ha identificado riesgo, deberá comunicar dicha cuestión en esta misma sección.

El concepto de cuestión clave de auditoría reconoce que la auditoría está basada en el riesgo. Consecuentemente, los asuntos que dificulten al auditor obtener una evidencia adecuada y suficiente para formarse una opinión, serán aquellos aspectos que ayuden a determinar las cuestiones clave de auditoría. Eso puede llegar a afectar a la planificación de la auditoría debido a que pueden ser necesarios una mayor asignación de recursos y un esfuerzo mayor por parte del auditor. Por ejemplo: que se requiera de mayor participación en el trabajo de auditoría con “*expertises*” como la implicación del departamento legal en un tema en concreto o bien la implicación de los

especialistas de sistemas y procesos de negocio para evaluar el control interno de una área (IAASB, 2016).

2.5.2 Redacción de las cuestiones clave y aspectos relevantes

Una vez se han determinado las cuestiones clave de auditoría o aspectos más relevantes, es necesario expresarlas correctamente para su comunicación. Para ello, se deberá mencionar:

1. El motivo por el que un aspecto o cuestión se ha considerado como más significativo en la auditoría.
2. La manera o la forma en el que se ha abordado el trabajo de auditoría.
3. La explicación de dónde se encuentra la información relativa a la KAM o AMRA en las cuentas anuales.

Por otro lado y, tal y como indica el artículo 5.1.c) de la Ley de Auditoría de Cuentas, deberá establecerse un resumen de las observaciones encontradas debido a los riesgos descritos. El ICJCE muestra un ejemplo de redactado que sería el siguiente:

“Nuestros procedimientos de auditoría para abordar esta cuestión han incluido una combinación de pruebas destinadas a comprobar que los controles relevantes relacionados con [la aprobación de nuevos contratos con clientes; etc.] operan eficazmente conjuntamente con procedimientos sustantivos, en base selectiva, tales como [la revisión de contratos; la confirmación de clientes del saldo deudor registrado al cierre del ejercicio; etc.]” (Circular ES03/2018, 5 de marzo ICJCE)

El Instituto de Cuentas también remarca que las cuestiones clave no sustituirán ninguna opinión ni tampoco se podrán describir las KAM cuando el auditor emite un informe cuya opinión sea denegada. (NIA 701, apartado A6)

2.5.3 Comunicar las cuestiones clave

Como se ha mencionado en el apartado precedente, el auditor determinará qué áreas requieren de mayor atención basándose en los tres aspectos mencionados anteriormente. Una vez haya determinado las cuestiones clave, las comunicará al responsable de gobierno de la entidad. En el supuesto caso de que el auditor no hubiera determinado ninguna cuestión clave a incluir en el informe de auditoría, también lo deberá comunicar. Si bien es cierto, es importante puntualizar que según la resolución del BOICAC 113 (21 de marzo del 2018), en la que se consulta sobre la determinación de ninguna cuestión clave, se da a entender que el hecho de no incluir ninguna cuestión clave podría dejar menoscabada la función comunicativa de transparencia hacia el usuario².

De forma más específica, el manual del IAASB establece que existen otras consideraciones a tener en cuenta previas a la comunicación con el responsable del gobierno. Dichas consideraciones son las siguientes:

1. Importancia de la cuestión clave para los usuarios de los estados financieros en su conjunto.
2. Naturaleza de las políticas contables de la empresa o de la complejidad de éstas.
3. Naturaleza y materialidad de las incorrecciones corregidas y no corregidas por parte de la dirección de la empresa o de los responsables de gobierno.
4. El esfuerzo por parte del auditor en realizar alguna área de auditoría.
5. La naturaleza y dificultad de aplicar procedimientos de auditoría para obtener evidencia adecuada y suficiente.
6. El hecho de encontrar una deficiencia grave de control interno.

(IAASB, 2016).

Podemos encontrar un esquema de la determinación y comunicación de las cuestiones clave en el Anexo³.

² Ver transcripción de la resolución del BOICAC 113 (21/03/2018)

³ Ver esquema de las cuestiones clave de auditoría

2.6 Diferencia entre las cuestiones clave y aspectos más relevantes de la auditoría

En primer lugar y, antes de indicar las diferencias entre el concepto de cuestiones clave y aspectos más relevantes, se debe tener en consideración de si trata de una entidad de interés público o no.

Según el BOE del 3 de octubre de 2015, Real Decreto 877/2015, se modificó el concepto de Entidad de Interés Público (EIP) en el que pasaban a tener dicha condición las siguientes entidades:

- a) Las entidades emisoras de valores admitidos a negociación en mercados secundarios, las entidades de créditos y las entidades aseguradoras que están bajo la supervisión del Banco de España, CNMV, Fondo de Pensiones y la Dirección General de Seguros.
- b) Las entidades que según el reglamento tengan una atención significativa por la naturaleza de su actividad (importe neto de la cifra de negocios superior a 2.000.000.000€) o por su tamaño (> 4.000 empleados).
- c) Los grupos de sociedades en los que la sociedad dominante sea una entidad contemplada en el apartado a) y b) anteriores.

Por consiguiente, tal y como se menciona en el apartado anterior 2.5.1, en la redacción de los informes de las EIP se deberá incluir una sección denominada como “cuestiones clave de la auditoría” (CAM). Mientras que para aquellas entidades que no sean de interés público se hará referencia como “aspectos más relevantes de la auditoría” (AMRA).

A modo resumen, las diferencias entre ambos conceptos, se engloban en la siguiente tabla:

Cuestiones clave de auditoría	Aspectos más relevantes de auditoría
<p><u>Definición:</u> Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según el juicio profesional del auditor, han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual. Las cuestiones clave de la auditoría se seleccionan entre las cuestiones comunicadas a los responsables del gobierno de la entidad. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.</p>	<p><u>Definición:</u> Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.</p>
<p><u>Determinación:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) Áreas de mayor riesgo significativo o incorrección material b) Transacciones más significativas c) Juicios significativos que haya tenido que realizar el auditor 	<p><u>Determinación:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a) Áreas de mayor riesgo significativo o incorrección material <p style="margin-left: 100px;">} No obligatoria su inclusión</p>

Inicialmente, se puede llegar a considerar que las definiciones entre ambos conceptos es la misma. Sin embargo, las expresiones empleadas son diferentes. Si nos fijamos en la definición de la CAM, expone de manera “encubierta” que el auditor informa sobre los riesgos más significativos que ha encontrado a lo largo de la auditoría. De lo contrario, las entidades que no son de interés público muestran una definición “más alarmante”, cuando en realidad éstas tienen menos apartados obligatorios. Tal y como

indica el auditor Manuel Rejón López, dicha diferencia entre las CAM y las AMRA, podrían llegar a confundir al usuario de la información financiera y, consecuentemente, podría llegar a resentir a las auditorías voluntarias, originando por ejemplo que los órganos de la sociedad, al no tener obligación legal, prefirieran no ser auditadas.

Es por tanto, que la norma debería realizar una redacción similar entre ambos conceptos, ya que la NIA que deben abordar es la misma.

III) MARCO PRÁCTICO

3.1 Identificación de los riesgos y cuestiones clave en la fase de planificación de la auditoría

Generalmente, las auditorías se dividen en dos fases. Por un lado la fase preliminar en la que se planifica el conjunto de la auditoría y, por otro lado, la fase final en la que se realizan los procedimientos que se han establecido en la fase precedente.

De esta forma, es especialmente relevante la fase de planificación ya que se identifican los riesgos de la compañía y se establecen los procedimientos a realizar para mitigar dichos riesgos. Para cada uno de los ABCOTD's (Account Balances, Class of Transactions and Disclosures), se determinará el nivel de riesgo con sus correspondientes afirmaciones como las siguientes:

Afirmaciones sobre transacciones o hechos del ejercicio (P/L)		
Afirmación	Descripción	Reflexión
Ocurrencia	Las transacciones y hechos registrados han ocurrido y corresponden a la entidad	¿Ha pasado?
Integridad	Se han registrado todos los hechos y transacciones que tenían que registrarse	¿Se ha registrado todo?
Exactitud	Las cantidades y otros datos relativos a las transacciones y hechos se han registrado adecuadamente	¿Se ha registrado por el importe correcto?
Corte de operaciones	Las transacciones y los hechos se han registrado en el periodo correcto	¿Se ha registrado en el periodo que corresponde?
Clasificación	Las transacciones y los hechos se han registrado en las cuentas apropiadas	¿Se ha registrado en la cuenta y epígrafe correcta?
Afirmaciones sobre saldos contables al cierre del periodo (Balance)		
Afirmación	Descripción	Reflexión
Existencia	Los activos, pasivos y el patrimonio neto existen	¿Ha pasado y existe?
Derechos y obligaciones	La entidad posee o controla los derechos de los activos, y los pasivos	¿Le corresponde a la entidad en este periodo?
Integridad	Se han registrado todos los activos, pasivos e instrumentos del patrimonio neto que tenían que registrarse	¿Se ha registrado todo?
Valoración y asignación	Los activos, pasivos y el patrimonio neto figuran en los estados financieros por los importes apropiados y cualquier ajuste de valoración o asignación resultante ha sido adecuadamente registrado	¿Se ha registrado en el periodo que corresponde?
Afirmaciones sobre la presentación y desgloses (Memoria)		
Afirmación	Descripción	Reflexión
Ocurrencia y derechos y obligaciones	Los hechos, transacciones y otras cuestiones revelados han ocurrido y corresponden a la entidad	¿Ha pasado y le corresponde a la entidad?
Integridad	Se ha incluido en los estados financieros toda la información a revelar que tenía que incluirse	¿Se ha desglosado y descrito todo?
Clasificación y comprensibilidad	La información financiera se presenta y se describe adecuadamente, y la información a revelar se expresa con claridad	¿Se presenta en el lugar correcto y de forma entendible?
Exactitud y valoración	La información financiera y la otra información se muestra fielmente y por las cantidades adecuadas	¿Se presenta por el importe y con el detalle adecuado?

Fuente: *Key Audit Matters Guía práctica. Deloitte.*

Una vez hayamos determinado las afirmaciones correspondientes para cada ABCOTD y subABCOTD, deberemos decidir si el riesgo identificado tiene un componente “Lower”, “Higher” o “Significant”. Si dicho riesgo es establecido como significativo

("significant"), conllevará hacer más trabajo adicional sobre éste y, que podrá ser un posible KAM/AMRA a la hora de emitir un informe.

Es importante mencionar que para cada riesgo, se realiza usualmente una plantilla en la que se indique cómo mitigar dicho riesgo y el trabajo a realizar. A modo práctico, se puede ver el ejemplo siguiente:

Título del riesgo:	Saldos impropios en clientes
Riesgo:	Las cuentas a cobrar registradas por la sociedad en los estados financieros al cierre del ejercicio no reflejan los derechos reales de cobros que tiene la sociedad frente a terceros como resultado de las operaciones comerciales.
Clasificación del riesgo:	Lower
Confianza en controles:	No
ABCOTD	Transacciones
Afirmación:	Existencia, derechos y obligaciones
Procedimientos:	<ol style="list-style-type: none"> 1. Revisión de la cartera de clientes. 2. Circularización de clientes por saldo y volumen. Realice una selección, solicite cartas y obtenga respuesta y, concluya al respecto. 3. Prueba sustantiva de ventas (Vouching)

Fuente: Elaboración propia

3.1.1 Determinación de las CAM/AMRA por el equipo de auditoría

La determinación de las CAM/AMRA se determinan a juicio y criterio del auditor. En este sentido, no existe una metodología de determinación de las mismas. Si bien no existe una metodología, al encontrarnos en un marco regulatorio estricto, las distintas prácticas utilizadas por los equipos de auditoría se encuentran altamente estandarizadas por las firmas más relevantes en el sector de la auditoría financiera.

Según nos ha indicado Anna Camon, responsable de equipo de auditoría en una de las firmas más conocidas globalmente, en la fase de planificación se identifican los riesgos

más significativos y se establecen los procedimientos correspondientes, incluyendo los procedimientos para mitigar los riesgos identificados. Para la correcta identificación de los riesgos, es necesario cierto conocimiento del sector así como experiencia previa de la sociedad auditada. Los dos puntos anteriores son de especial relevancia ya que permiten identificar riesgos sectoriales y cambios producidos respecto el año anterior. Las CAM/AMRA identificadas, son comentadas con el Socio de la auditoría y con otros departamentos técnicos. Los distintos riesgos identificados son evaluados individualmente en función de distintos parámetros.

Tal y como nos indica Almudena Fernández, auditora y miembro del departamento técnico de una de las Big Four, para el caso de las EIP, en primer lugar, se realiza una clasificación en función del origen de la CAM, separando entre los riesgos significativos de auditoría, comunicaciones a responsables u otros hechos o cuestiones. Posteriormente, se evalúan las distintas características a cumplir para ser una CAM, entre las que se incluyen los siguientes aspectos: errores identificados, deficiencias de control, extensión del trabajo, importancia relativa, dificultades para obtener evidencia. En función de la relevancia de los anteriores aspectos, se determina el grado de la CAM y a juicio profesional del auditor decidirá si incluirlo como una posible CAM o bien si deberá incluirlo como un párrafo de énfasis en el informe.

En el caso de la no EIP, en el análisis de las AMRA únicamente se incluyen los riesgos significativos de auditoría.

Por otro lado, según Albert Grebol, auditor y profesor del Colegio de Censores Jurados de España, en su firma de auditoría realizan una evaluación de las RIM (Riesgos de Incorrección Material). Para ello, determinan los asuntos más significativos y estiman el impacto que pueden tener en los estados financieros. Una vez éstos han sido analizados y comentados con el órgano de administración y, en base al trabajo realizado, determinan en números “1”, “2”, o “3”, siendo el “3” aquellas cuestiones clave que finalmente se incluirán en el informe.

3.2 Análisis de la base de datos de Cuestiones Clave de Auditoría/ Aspectos más relevantes para el auditor

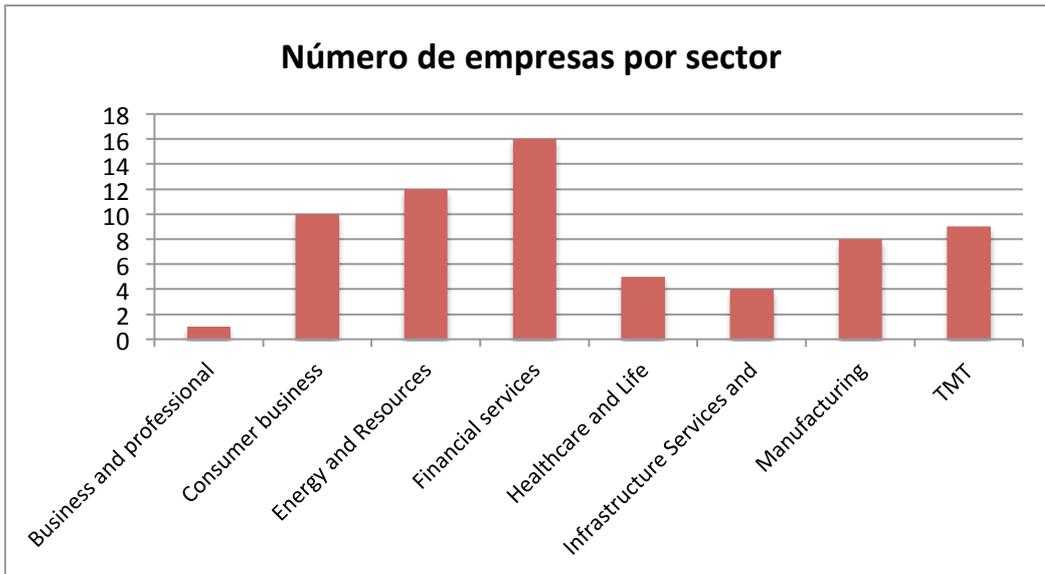
Con el objetivo de difundir y crear una base de consulta de las cuestiones clave de auditoría/aspectos más relevantes para el auditor, el ICJCE ha creado una base de datos en la que se recogen las cuestiones clave de auditoría/aspectos más relevantes para el auditor de los informes de auditoría con fecha de publicación posterior al 25 de julio de 2017 y para los informes correspondientes a las cuentas del 2017. En la base de datos se recogen varios aspectos como la identificación y título de la KAM, información del informe de auditoría, así como información de los estados financieros de la entidad. Del mismo modo, se incluyen distintos tipos de cuentas, siendo los estados financieros intermedios, cuentas anuales individuales y consolidadas las más extendidas.⁴

Es importante mencionar, que al tratarse de una nueva sección en el informe y tras su incorporación en este último año, la muestra que se encuentra en la base de datos no es extensa. Debido que a la fecha de realización de este trabajo no se han emitido la totalidad de los informes al período auditado del 2017, las conclusiones obtenidas pueden no ser representativas.

3.2.1 Análisis de las empresas por sector

La base de datos está formada por un total de 65 empresas pertenecientes a distintos sectores. A continuación se muestra el número de empresas por sector incluidas en el análisis.

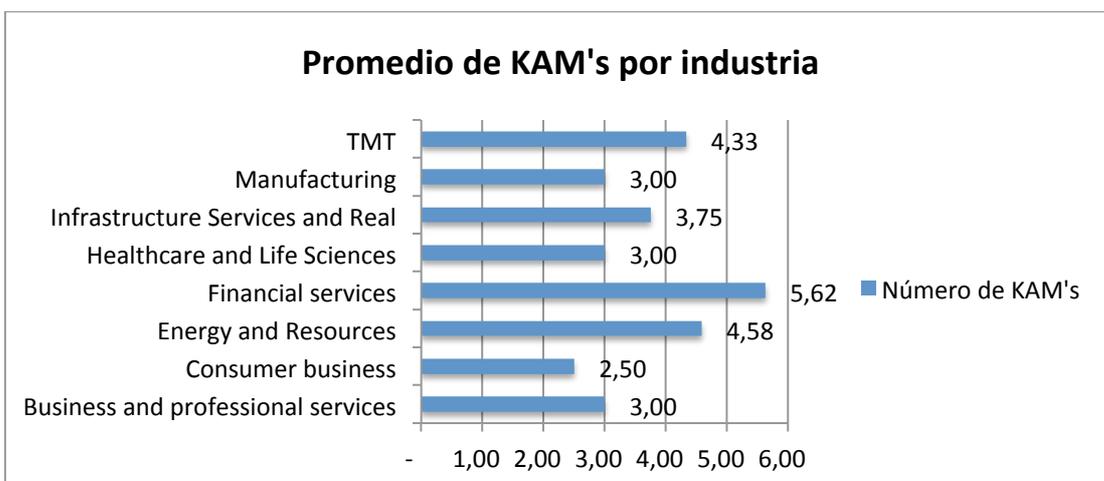
⁴ Véase dicha base de datos en el Anexo 3.



Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE)

Como se puede observar, existe una infrarepresentación de las entidades dedicadas a los servicios profesionales o a los servicios de infraestructuras y a las inversiones inmobiliarias. Para los posteriores análisis se eliminará el efecto de la infrarrepresentación ya que puede derivar en un cierto sesgo de representatividad al disponerse de pocas entidades analizadas.

Si se analizan las cuestiones clave de manera ponderada con el número de empresas que representa cada sector de la industria, se obtiene el gráfico siguiente:



Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE)

En esta gráfica, se observa como el número de cuestiones clave por industria puede variar considerablemente dependiendo en el sector en el que se encuentre.

Si bien es cierto, el porcentaje de representatividad para cada uno de los sectores, no es el mismo y, por tanto, se eliminan aquellas industrias que tengan una representatividad inferior a 5 empresas por sector. De esta manera, las empresas infrarepresentadas que no se tendrán en cuenta para el cálculo, son aquellas que se encuentran sombreadas en azul:

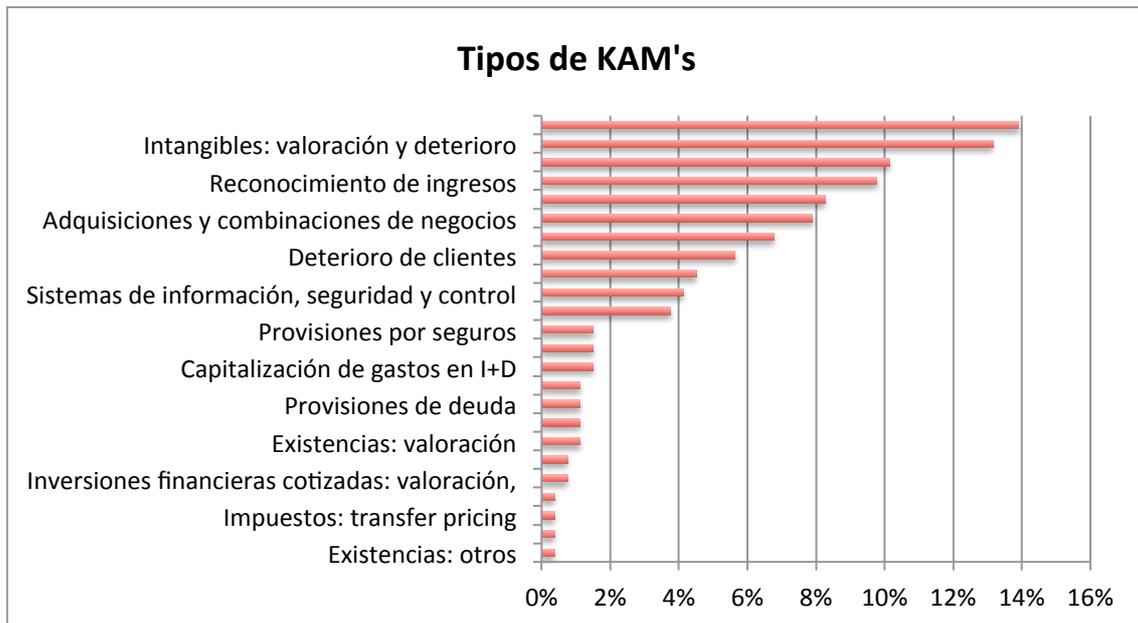
Tipo de industria	Número de KAM's	Nº empresas	Significatividad
Business and professional services	3,00	1	2%
Consumer business	2,50	10	15%
Energy and Resources	4,58	12	18%
Financial services	5,63	16	25%
Healthcare and Life Sciences	3,00	5	8%
Infrastructure Services and Real Estate	3,75	4	6%
Manufacturing	3,00	8	12%
TMT	4,33	9	14%
TOTAL	3,72	65	100%

Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE)

Dentro de estas industrias, las cuestiones claves más repetidas han sido, el reconocimiento de ingresos (10%), las combinaciones de negocios (8%), la recuperabilidad de los activos diferidos (10%), la valoración y el deterioro de los activos intangibles, más concretamente el fondo de comercio (13%) y las inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas (14%).

Estas cuestiones clave, son similares a las que se mostraron en el primer año de aplicación de la normativa en el Reino Unido, en el que tal y como indica el estudio del FRC “*Extended auditor’s reports*”, las cuestiones clave más repetidas fueron: anulación de controles por parte del administrador (*management override controls*), valoración del Fondo de Comercio (*Goodwill impairment*), fraude en el reconocimiento de ingresos (*Fraud in revenue recognition*), deterioro de los activos (*asset impairment*) y activos mantenidos para la venta (*Assets held for sale*). De forma más resumida el FRC indica que los riesgos más comunes fueron: deterioro del fondo de comercio (43%), impuestos (43%), contabilización de ingresos (42%) y otros deterioros de activos (29%)

De manera más gráfica, las KAM's usadas con mayor frecuencia son las siguientes:



Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE)

A) Reconocimiento de ingresos

En las empresas en las que se considera como cuestión clave de auditoría el reconocimiento de ingresos, se debe a que existe un riesgo de que los ingresos que se han devengado y no facturados, así como los facturados pero no devengados, estén registrados en un periodo incorrecto o calculados incorrectamente y, por tanto, existan ingresos ficticios. Vemos por tanto que hay dos afirmaciones sobre reconocimiento de ingresos que pueden considerarse que tienen riesgo y son la integridad y la ocurrencia. En la mayoría de los informes responden a dicho riesgo mediante:

1. Se prueba el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles clave del ciclo de ingresos. Esto es, por ejemplo en aquellas empresas que se reconocen los ingresos en función del grado de avance, se evalúa la metodología utilizada en la realización de los presupuestos, así como las hipótesis consideradas.
2. Se evalúan los criterios de selección cuantitativos y cualitativos llevados a cabo por parte de la dirección, en el que se evalúan las estimaciones más

significativas y complejas que ha usado la compañía en el reconocimiento de ingresos.

3. Para un determinado número de contratos o clientes, dependiendo de si se trata de una empresa que registra sus ingresos en función del grado de avance o no, se analizan las cláusulas de los contratos o clientes, en el que se revisan los descuentos o bonificaciones para verificar si el importe que se ha reconocido se reflejan de forma adecuada.
4. Se evalúa si la información revelada en los estados financieros en relación con el reconocimiento de ingresos, cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera.

B) Combinación de negocios

Según la NIIF 3, una combinación de negocios es la unión de entidades o negocios separados en una única entidad que informa.

En la mayor parte de los informes consultados, las empresas realizan inversiones significativas en adquisiciones/fusiones, que requieren de un nivel de juicio por parte de la dirección. Dada la complejidad de la operación y el riesgo de que haya un tratamiento contable inadecuado como por ejemplo el precio de compra, se considera una cuestión clave de auditoría. En la mayoría de los informes responden a dicho riesgo mediante:

1. Uso de especialistas externos por parte de la dirección para que valoren los activos intangibles significativos que se van a adquirir y, posterior revisión por parte del equipo de auditoría de los cálculos utilizados por el tercero.
2. Se evalúa la aplicación uniforme de las políticas contables entre las sociedades fusionadas y las posibles implicaciones fiscales derivadas de la fusión.
3. Además, se evalúa la metodología y las hipótesis consideradas para determinar el valor de los activos intangibles adquiridos. Posteriormente, se ha revisado que los modelos de flujos de caja siguen una concordancia con los modelos de valoración realizados.

C) Recuperabilidad de los activos diferidos (DTA's)

Según indica el Plan General Contable, *los activos por impuestos diferidos, son créditos por el derecho a compensar en ejercicios posteriores las bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones y otras ventajas fiscales no utilizadas, que queden pendientes de aplicar en liquidación de los impuestos sobre beneficios.*

La evaluación de los riesgos fiscales es un área que requiere de juicio por parte de la empresa. Sobre todo, cuando se dan acuerdos de precios de transferencias y de reconocimiento de las provisiones de impuestos y activos por impuestos diferidos. En la mayor parte de empresas que cuentan con este tipo de cuestión clave de auditoría, muestran como el reconocimiento de activos por impuesto diferido implica un elevado juicio por parte de la dirección respecto a la probabilidad de generar suficientes ganancias fiscales para que en el futuro dichas diferencias temporarias se puedan llegar a revertir.

La mayoría de los grupos de auditoría responden a este riesgo de las siguientes formas:

1. Se evalúa el diseño e implementación de los controles asociados al proceso de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, así como la razonabilidad de las hipótesis realizadas por parte de la dirección.
2. Se analiza si se espera que los activos por impuestos diferidos se compensen en un futuro con los pasivos fiscales diferidos.
3. Se recalcula el calendario previsto de reversión de los activos por impuesto diferido, así como la normativa sobre compensación de pérdidas fiscales.
4. Por último, se analiza si la información que se revela en las cuentas anuales cumple con los requerimientos establecidos en el marco de información financiero aplicable.

D) Valoración y deterioro de los activos intangibles.

En los informes que contienen cuestiones claves sobre la valoración y el deterioro de los activos intangibles, en el 73% de los casos, se trata más específicamente de los fondos de comercio.

Según establece el PCG 2007, *un fondo de comercio se reconoce cuando se adquieren activos a título oneroso y, corresponda a los beneficios económicos futuros procedentes de activos que no han podido ser identificados individualmente y reconocidos por separado.*

Los auditores consideran que se trata de una cuestión clave debido a que se trata de juicios y estimaciones importantes por parte de la dirección sobre los resultados futuros del negocio y el tipo de descuento aplicado (WACC)

En la mayor parte de las respuestas de los auditores, responden a esta cuestión de la siguiente manera:

1. Se prueba el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relacionados con las revisiones del deterioro de los fondos de comercio.
2. Se evalúa el rendimiento actual y futuro, teniendo en cuenta otros factores que puedan inducir a que se encuentra deteriorado.
3. Asimismo se cuestionan y se analizan las tasas de crecimiento y los márgenes brutos del futuro. Dichos datos se comprueban que se corresponde con los planes de negocio futuros realizados por parte de la dirección.
4. Se realiza un análisis sobre las pruebas de deterioro en el que se revisa la metodología utilizada por la compañía , así como sus cálculos aritméticos.

E) Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas.

Esta cuestión clave se da cuando la sociedad mantiene participaciones en el capital social de sociedades en empresas de grupo o asociadas. Para ver la proyección de las inversiones financieras, las empresas realizan unas hipótesis y, anualmente, efectúan un test de deterioro. Para ello, la dirección realiza unos juicios y estimaciones significativas.

Para hacer frente a esta cuestión clave, los auditores responden en su gran mayoría de la siguiente manera:

1. Obtener el análisis de los tests de deterioro por parte de la sociedad y verificar los cálculos realizados, así como su coherencia con las previsiones de flujos de efectivo que aparecen en los planes de negocio de la sociedad.

2. Realizar un análisis de sensibilidad en el que se evalúe las diferentes hipótesis que ha llevado a cabo la empresa
3. Se involucra a especialistas para que determinen si la metodología empleada por parte de la dirección , así como las tasas de descuento están correctamente calculadas.
4. Se analiza si la información que contienen las cuentas anuales están de acuerdo al marco de información financiera aplicable.

3.2.2 Aspectos que inciden en las cuestiones clave de auditoría

Según establece la NIA 701 “Comunicación de las cuestiones clave de la auditoría en el informe de auditoría emitido por un auditor independiente”, el auditor puede determinar las cuestiones clave de la auditoría en función de las siguientes variables:

1. Dimensión y complejidad de la entidad.
2. Naturaleza del negocio y entorno.
3. Hechos y circunstancias del encargo.

1. Dimensión y complejidad de la entidad.

Tal y como informa la publicación del IAASB sobre “La aplicación de las NIA en proporción al tamaño y a la complejidad de la entidad”, los auditores tienen el mismo objetivo en auditorías de distinto tamaño y complejidad. No obstante, sí que deben aplicar procedimientos específicos si se encuentra ante una entidad compleja. Dichos procedimientos podrán variar dependiendo del riesgo y control interno que ejerza la empresa. De esta manera, si el auditor confía en el control interno de la compañía, podrá basar sus pruebas en controles, mientras que si confía menos, realizará pruebas sustantivas.

Por otro lado, ante la complejidad de ciertas entidades, los auditores hacen uso del trabajo de un experto independiente para facilitarles la obtención de una evidencia adecuada y suficiente (NIA-ES 620). Por ejemplo, algunos campos complejos que requieren de especialización son:

- La valoración de los instrumentos financieros complejos.
- Las estimaciones de reservas de petróleo y gas.
- El análisis de cuestiones fiscales complejas o inusuales.
- El cálculo actuarial de pasivos asociados a contratos de seguros o planes de pensiones de empleados.

Es por lo que estos trabajos realizados por un experto independiente, pueden llegar a determinar que sea una cuestión clave de auditoría. Un ejemplo de ello, se puede encontrar en uno de los informes que aparecen en la base de datos. En el informe, se determina como una de las cuestiones clave el deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones. Para ello, el auditor ha centrado su análisis en realizar diversas pruebas de detalle entre las cuales incluye la determinación del valor razonable por un experto independiente.

En contraste, tal y como indica la NIA-ES 550, las transacciones significativas identificadas por el auditor y que se hayan realizado con partes vinculadas ajenas al curso normal del negocio, siempre se considerará como una transacción que da lugar a riesgos significativos. Es por lo que consecuentemente, dicha transacción puede acabar determinándola el auditor como una cuestión clave de auditoría. Entrando en la base de datos obtenida por el ICJCE, se comprueba en los informes que una de las empresas del sector *consumer business* realiza operaciones con partes vinculadas. Viendo las cuentas anuales de dicha empresa, se observa como el auditor identifica esta cuestión como una KAM, poniéndola por tanto de manifiesto en el informe.

2. Naturaleza del negocio y entorno.

Según nos indica la NIA 315 “Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y de su entorno”, el auditor obtendrá conocimiento sobre la naturaleza de la entidad, su entorno y el control interno.

De modo más específico, el auditor puede determinar una cuestión clave de auditoría en la naturaleza del negocio y entorno si obtiene conocimiento sobre:

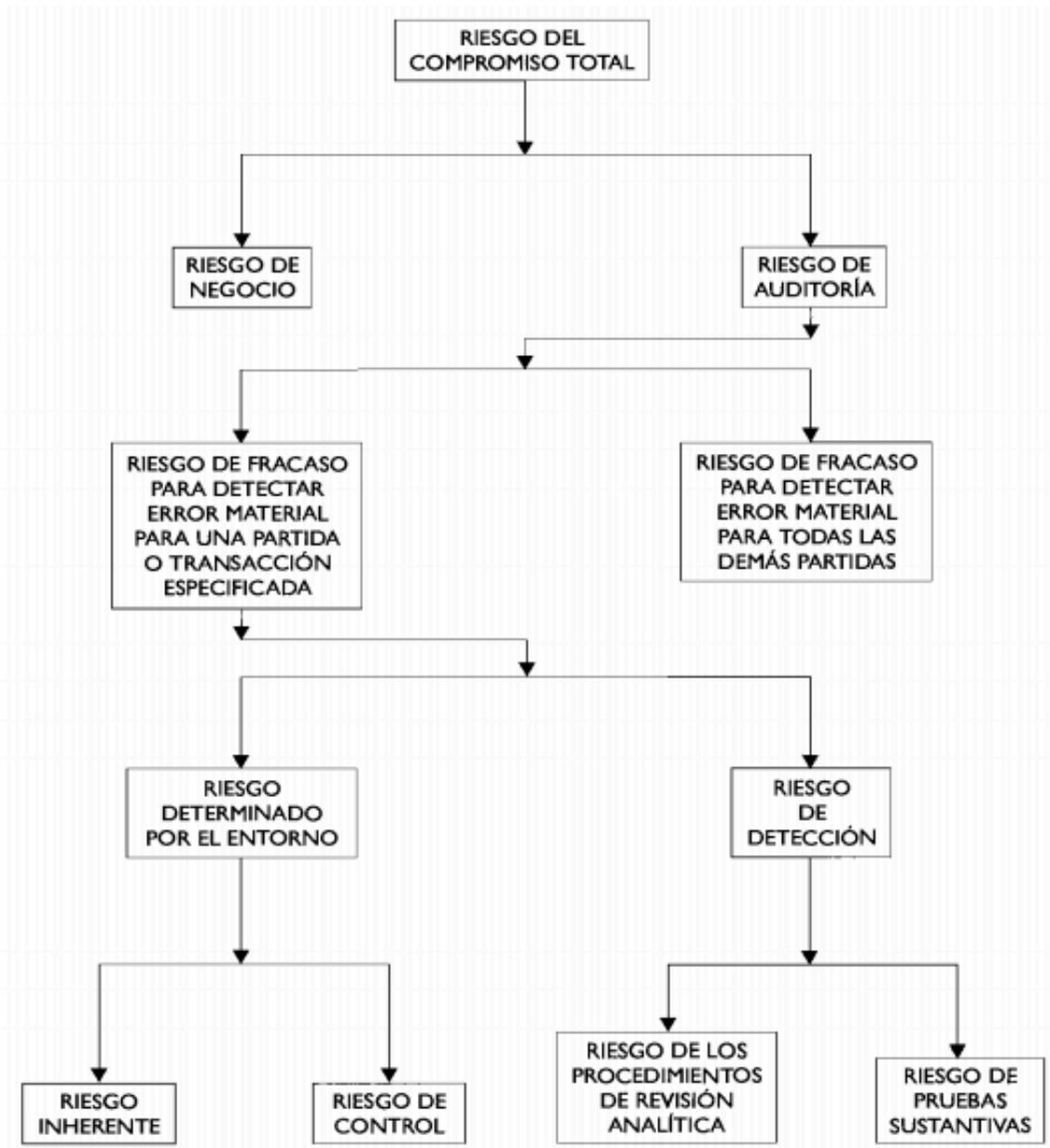
- Factores relevantes sectoriales y normativos.
- La naturaleza de sus operaciones.
- Su estructura de gobierno y propiedad.
- Los tipos de inversiones que la entidad realiza o tiene previsto realizar.
- La manera en que la entidad se financia.
- La selección y aplicación de políticas contables.
- Riesgos relacionados con el negocio y el control interno de la entidad.

De los puntos mencionados anteriormente, se considera como más significativo el que está relacionado con el riesgo. Los componentes del riesgo de auditoría son: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección.

En primer lugar, el riesgo inherente que es el riesgo de que se produzcan errores importantes que sean susceptibles de que tengan una repercusión en las cuentas anuales. Por otro lado, se encuentra el riesgo de control, que es el riesgo de que el sistema de control interno de la empresa no detecte los errores. Y, por último, se encuentra el riesgo de detección, que es el riesgo de que las pruebas sustantivas llevadas a cabo por el auditor no detecten los errores.

A su vez, el riesgo de detección se subdivide en dos riesgos: el riesgo de revisión analítica y el riesgo de pruebas de detalle. Por un lado, el riesgo de revisión analítica, se trata del riesgo de que el auditor valore procedimientos analíticos para la detección de errores que no son detectados por el control interno. Por otro lado, el riesgo de pruebas de detalle es el riesgo de que las pruebas sustantivas fallen debido a que no son detectados por el control interno. (“Materialidad y riesgo de auditoría” (ICAC)).

De forma gráfica los riesgos se descomponen de la siguiente manera:



Fuente: “Materialidad y riesgo de auditoría” (ICAC)

Tal y como indica la NIA 701, el auditor determinará como cuestión clave aquellas áreas que representen un riesgo significativo y, que por tanto tengan un mayor riesgo de incorrección material. Consecuentemente, tal y como indica el modelo de riesgo de auditoría, el riesgo de que los estados financieros contengan errores de incorrección material corresponden a los riesgos inherentes y riesgos de control.

La formulación del modelo sería la siguiente:

	Estados financieros libres de incorrección material	Estados financieros afectados por errores de incorrección material
Opinión no modificada	Decisión correcta ($1 - \alpha$)	Riesgo de auditoría α
Opinión modificada	Riesgo β	Decisión correcta ($1 - \beta$)

Fuente: Definición del riesgo de auditoría. Profesor José Antonio del Castillo (Universitat de Barcelona)

Esta matriz de riesgo pretende mostrar dos hipótesis nulas (H_0):

1. Opinión no modificada (H_0 cierta)
2. Opinión modificada (H_0 falsa)

El objetivo de esta matriz es decidir si se rechaza o no las hipótesis nulas. Para ello, la decisión de rechazar o no comporta dos errores inevitables. En el caso de la auditoría, se considerará un error inevitable que el auditor emita una opinión no modificada sobre los estados financieros y éstos incluyan errores de incorrección material. De forma analítica el riesgo de auditoría sería el siguiente:

$$RA = RI * RCI * RD, \text{ donde } RD = \alpha$$

- RA: Riesgo de Auditoría
- RI: Riesgo Inherente
- RCI: Riesgo de Control Interno
- RD: Riesgo de Detección

Consecuentemente, sabiendo que hay dos riesgos que no están bajo control del auditor, se obtiene la siguiente tabla.

		Riesgo de control		
		Alto	Medio	Bajo
Riesgo inherente		Probabilidad de error material		
	Alto	Alto	Alto	Medio
	Medio	Alto	Medio	Bajo
	Bajo	Medio	Bajo	Bajo

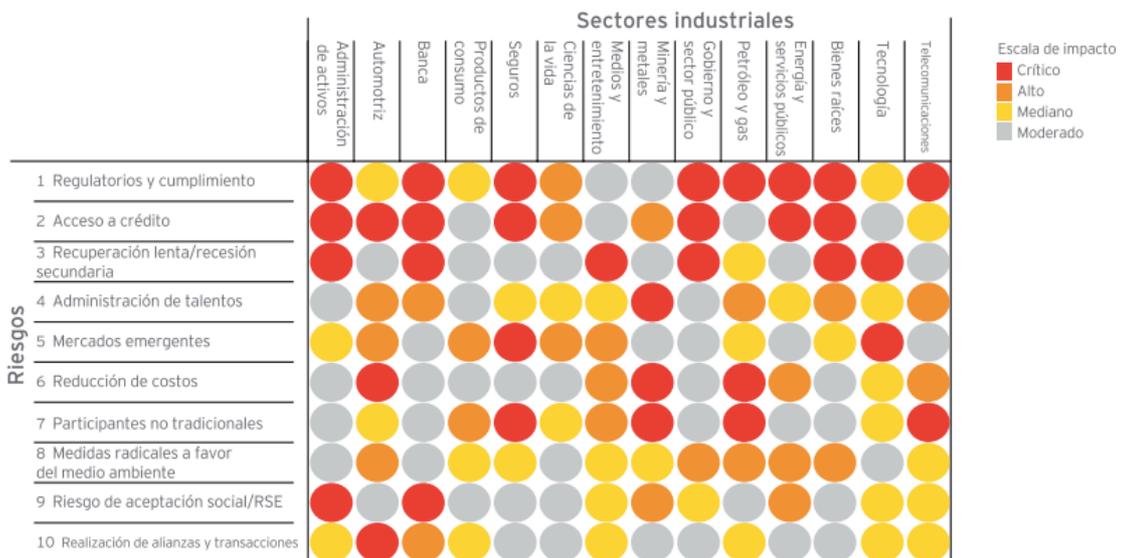
Fuente: Matriz de riesgos cualitativos según la IFAC (NIA 315)

Esta matriz muestra el riesgo de detección aceptable por parte de un auditor. Según Mckee (1989, p.51), considera que la valoración de los riesgos en una auditoría típica es la siguiente:

- Riesgo inherente: Alto
- Riesgo de control: Bajo
- Riesgo de detección: Bajo

Usualmente, el riesgo inherente se obtiene mediante la elaboración de cuestionarios en el que se le asigna un valor que se encuentra entre, $95% < RI < 100%$. Por lo que respecta al riesgo de control interno, se suele encontrar entre, $20% < RC < 100%$. Y, por último, el riesgo de detección se encuentra entre, $1% < RA < 10%$. Es importante mencionar que estos valores son meramente orientativos y que no deben tomarse de manera absoluta.

En el informe de riesgos de negocios de Ernst and Young, se realiza una matriz de impacto por industria, en el que muestran los 10 riesgos más significativos en los 14 sectores más representativos.



Fuente: "Informes de riesgos de negocios". Ernst and Young.

Para continuar con el análisis, se ha considerado la hipótesis de que hay una correlación entre el riesgo por industria y el número de las cuestiones clave por sector que se publican en el informe de auditoría.

Seguidamente, en base a la gráfica anterior se le han asociado números (del 1-4) en función del color. Siendo el rojo el número 4 y el gris el número 1. De forma numérica se obtiene la siguiente tabla:

Riesgos														
	Administración de activos	Automotriz	Financiamiento	Productos de consumo	Seguro	Ciencias de la vida	Medios y entretenimiento	Minería y metales	Gobierno y sector público	Petróleo y Gas	Energía y servicios públicos	Bienes raíces	Tecnología	Telecomunicaciones
1. Regulatorios y cumplimiento	4	2	4	2	4	3	1	1	4	4	4	4	2	4
2. Acceso a crédito	4	4	4	1	4	3	1	3	4	1	4	4	1	2
3. Recuperación lenta/recisión secundaria	4	1	4	1	1	1	4	1	4	2	1	4	4	1
4. Administración de talentos	1	3	3	1	2	2	2	4	1	3	2	3	2	3
5. Mercados emergentes	2	3	1	3	4	3	3	1	1	2	1	2	4	1
6. Reducción de costes	1	4	1	1	1	1	3	4	1	4	3	1	2	3
7. Participantes no tradicionales	1	2	1	3	4	2	3	4	1	4	1	1	2	4
8. Medidas radicales a favor del medio ambiente	1	3	1	2	2	1	2	2	3	3	3	3	1	2
9. Riesgo de aceptación social	4	1	4	1	1	1	2	3	2	1	3	1	2	2
10. Relación de alianzas y transacciones	2	4	3	2	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2
TOTAL	24	27	26	17	24	18	23	24	22	26	23	24	22	24

Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE y de la tabla de riesgos de Ernst and Young)

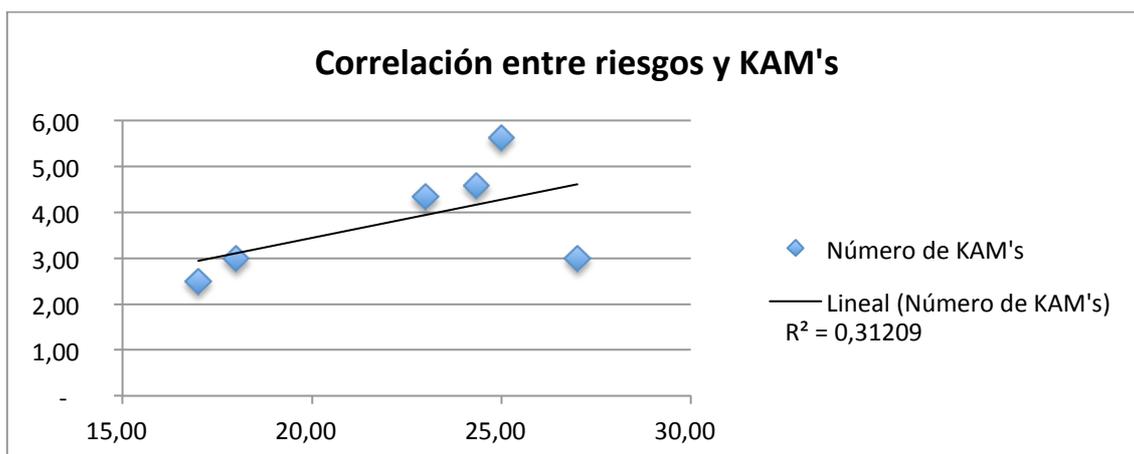
Por consiguiente, si se asocia el número de riesgos por industria, así como el número de cuestiones claves obtenidas a partir de los informes publicados a partir del 25 de julio de 2017, se obtiene la siguiente tabla:

Tipo de industria	Número de KAM's	Nº empresas	Significatividad
Business and professional services	3,00	1	2%
Consumer business	2,50	10	15%
Energy and Resources	4,58	12	18%
Financial services	5,63	16	25%
Healthcare and Life Sciences	3,00	5	8%
Infrastructure Services and Real Estate	3,75	4	6%
Manufacturing	3,00	8	12%
TMT	4,33	9	14%
TOTAL	3,72	65	100%

Fuente: Elaboración propia.

Es importante mencionar, que anteriormente a realizar un análisis de la correlación entre el riesgo y las KAM's, extraeremos de la muestra las industrias sombreadas de color azul, tal y como hemos mencionado con anterioridad, debido a su infrarepresentatividad.

Consecuentemente, obtenemos la siguiente correlación del riesgo:



Fuente: Elaboración propia (partiendo de la base de datos del ICJCE)

Se puede observar como la correlación entre los riesgos y las cuestiones clave tienen una correlación positiva de 0,31. Pese a que no hay una correlación fuerte, en el análisis realizado no se han considerado otros aspectos subjetivos no cuantificables que pueden afectar al cálculo. Por lo tanto, es posible que haya variables de confusión que distorsionen la medida de la asociación entre los riesgos y las cuestiones clave. Entre estas variables se pueden incluir el control interno que aplica cada una de las empresas, así como el riesgo inherente de éstas. Los riesgos inherentes se encuentran en todo tipo de industrias, aunque sí se pueden evitar mediante un buen sistema de control interno. Tal y como indica el IFAC en su publicación sobre "Evaluar y mejorar el control interno en las organizaciones", uno de los aspectos fundamentales para que un negocio tenga buen rendimiento es que tenga un sistema de control interno efectivo. De esta manera, podrá sacar provecho de las oportunidades de negocio, así como de contrarrestar las amenazas. Por ejemplo, ante una industria en la que el riesgo se encuentre en la caja y bancos, se puede establecer como control interno la segregación de funciones entre empleados o bien realizar arqueo de caja diarios.

Finalmente, se puede concluir por tanto que existe una correlación positiva entre los riesgos significativos por industria con el número de cuestiones clave que se detallan en el informe.

3. Hechos y circunstancias del encargo.

Los hechos y circunstancias del encargo hacen referencia a hechos significativos que deben tenerse en cuenta para la auditoría de los estados financieros del año en curso.

Tal y como indica la NIA 210 “Acuerdo de los términos del encargo de auditoría”, se considera una circunstancia de encargo cuando:

- Existe un cambio reciente en la alta dirección
- Un cambio significativo en la propiedad.
- Un cambio de los requerimientos legales o reglamentarios.
- Un cambio en la naturaleza o dimensión de la actividad de la entidad.
- Una modificación en otros requerimientos de información.

Todos estos hechos pueden llegar a determinar que el auditor lo considere como una cuestión clave de auditoría.

En uno de los informes publicados a partir del 25 de julio del 2017, podemos encontrar como el auditor manifiesta una cuestión clave relativa a la circunstancia del encargo. Más concretamente, la empresa auditada realiza durante el ejercicio 2017 un proceso de transformación y optimización de las aplicaciones informáticas, con tal de poder conseguir una mayor integración y homogeneización de los sistemas. A juicio profesional del auditor del encargo, considera que dichos cambios en el sistema de información pueden impactar en el registro de transacciones y en la presentación de la información financiera. Como respuesta para la mitigación de este riesgo, el auditor ha hecho uso de especialistas en sistemas de información, los cuales han realizado procedimientos de migración de datos, evaluaciones del diseño y efectividad, así como conversaciones con la alta dirección para poder entender las modificaciones efectuadas.

3.2.3 Comparativa de cuestiones clave por países y organismos

Desde el año 2013, los organismos regulatorios de auditoría de ciertos países, empezaron a realizar un nuevo informe que estuviera dirigido a proporcionar mayor transparencia para los usuarios de la información financiera. En primer lugar, en Francia se introdujo un párrafo en el informe denominado como "justification des appréciations". Posteriormente, en Reino Unido y los Países Bajos, realizaron un informe más extenso en el que en sus inicios denominaron como "*the most significant risks of material misstatement*". Sobre este informe emitido por el IFAC, organismo regulatorio del Reino Unido, las normas internacionales (NIA-ES y NCCI) reproducen su normativa.

Dicha normativa del IFAC, se propuso en 2012 en el que exigió al Consejo de Informes Financieros (Financial Reporting Council) que se establecieran unos cambios en la auditoría para garantizar que los informes anuales de las empresas fueran comprensibles para los usuarios. En sus cambios establecieron tres requisitos que debían incluirse en el informe:

1. Riesgos identificados por el auditor que tuvieran un impacto material o modificaran la estrategia empresarial.
2. Aplicación de la materialidad.
3. El alcance de la auditoría, en el que se indicara cómo se respondían a los riesgos de incorrección material.

Se observa por tanto que los requisitos del IFAC, son muy similares a los que indica la NIA-ES 701. Sin embargo, se añade la particularidad en España de que los auditores deben indicar las cuestiones clave tanto para entidades de interés público como para aquellas que no lo son. Mientras que en el Reino Unido, únicamente se incluye para aquellas entidades cotizadas.

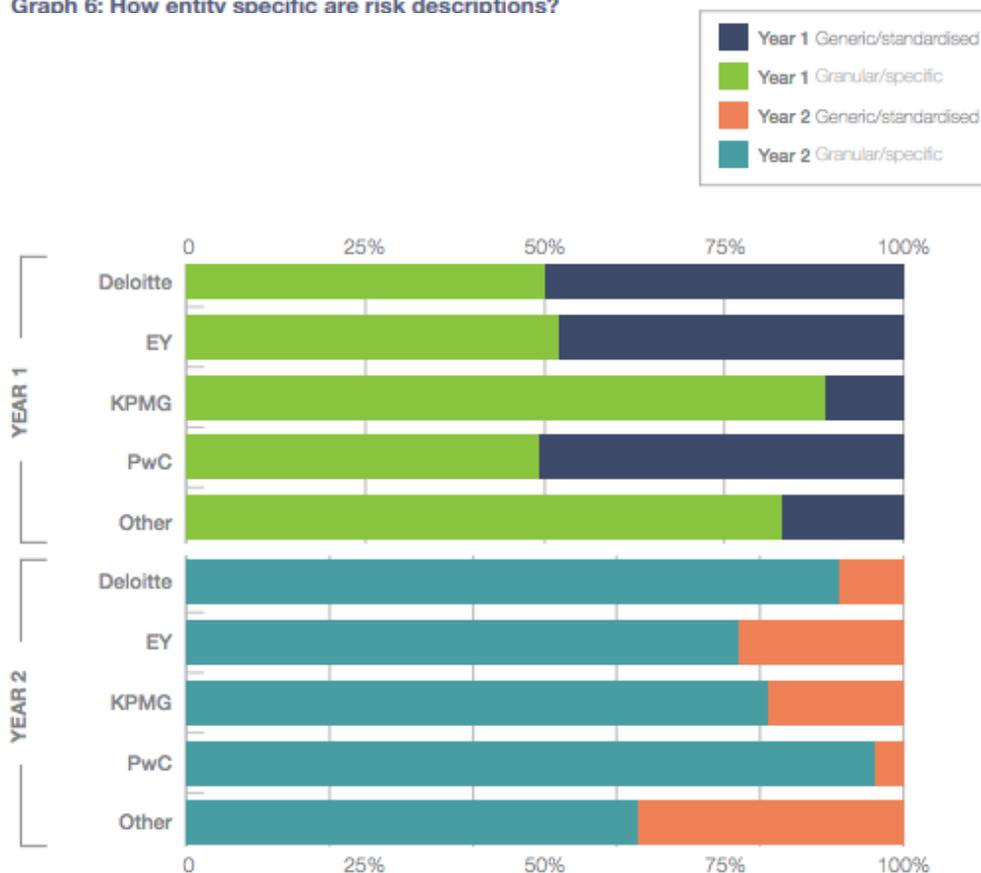
Por otro lado, tal y como muestra una sección del artículo escrito por el FRC "*Extended auditor's report*", durante el primer año en el que se establecen las cuestiones clave, las empresas auditoras tienden hacia una descripción genérica o estándar sobre las cuestiones clave y, por tanto no ofrecen mucha información al usuario de la

información financiera. Sin embargo, durante su segundo año de aplicación de la norma, hay una tendencia a redactar las cuestiones clave de una forma más específica.

Por lo que respecta a España, tal y como se indica en el apartado 3.2.1, una de las cuestiones clave más repetidas en los informes publicados con posterioridad al 25 de julio de 2017, es la de reconocimiento de ingresos. Se observa por tanto como esta cuestión clave expuesta no es específica para la empresa, sino que es una cuestión estándar basada en la NIA 240 “Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros con respecto al fraude”. Dicha NIA indica que en base a la NIA 315, se considera un riesgo de incorrección material basándose en la presunción de riesgos de fraude, aquel relacionado con el reconocimiento de ingresos.

Es por tanto, que en este primer análisis de las cuestiones clave en España, se obtienen datos similares a los del primer año en el Reino Unido, en los que los riesgos que se describen son poco específicos. Dicha tendencia del Reino Unido y que por tanto, se espera que ocurra en España, es la siguiente:

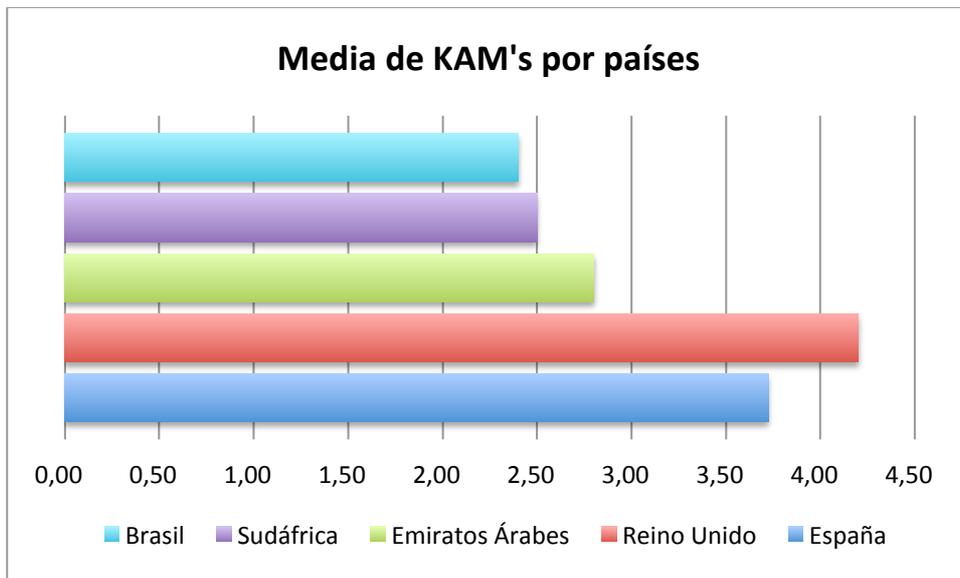
Graph 6: How entity specific are risk descriptions?



Fuente: FRC “Extended auditor’s report”

A continuación, se realiza un análisis entre la media de cuestiones clave por países. Principalmente, se quiere ver la comparabilidad entre el Reino Unido y España.

En la gráfica se puede ver como el Reino Unido se desmarca del resto de países. Si bien es cierto, tal y como se menciona anteriormente, las cuestiones clave en el Reino Unido se han introducido desde hace unos años, por lo que la comparación será entre la experiencia previa que tiene España con las cuestiones clave y la experiencia ya adquirida por el Reino Unido.



Fuente: Elaboración propia. Datos del resto de países obtenidos a partir del IAASB “Key Audit Matters: unlocking de secrets of the audit”.

Sin embargo, si comparamos el número medio de KAM'S de España (3,72) durante su primer año de aplicación, con el primer año del Reino Unido los datos son muy similares (3,6).

	Year 2					Year 1				
	Deloitte	EY	KPMG	PwC	Others	Deloitte	EY	KPMG	PwC	Others
Highest number of risks reported	8	8	7	8	6	7	8	10	9	9
Lowest number of Reported Risks	2	1	1	1	2	2	1	1	3	2
Average Number of Risks reported FTSE 350	4.1	3.9	3.1	4.4	3.6	4.0	4.1	3.6	4.9	3.8
Average Number of Risks reported FTSE 100	4.5	4.3	3.8	5.3	5.0	4.2	5.3	4.7	5.5	6
Average Number of Risks reported FTSE 250	4.0	3.7	2.8	3.7	3.4	3.9	3.6	2.9	4.2	3.4

Fuente: FRC “*Extended auditor’s report*”

A partir del análisis anterior, se observa como España tiene una tendencia muy similar a la del Reino Unido. Por lo que cabe esperar que posiblemente, tal y como se indica en el informe del FRC “*Extended auditor’s report*”, en el segundo año de incorporación de las KAM en el Reino Unido, hay una valoración positiva por parte de los usuarios de la información, en los que valoran esta sección adicional ofrecida en el nuevo informe. Ofreciendo por tanto una mayor transparencia con respecto a los juicios del auditor y sus conclusiones.

IV) CONCLUSIONES

En la realización de este trabajo, se ha analizado la introducción e impacto del nuevo apartado en los informes de auditoría, denominado “cuestiones clave de la auditoría” (CAM). A lo largo de esta tesis, se entra en profundidad sobre qué se incluye en esta sección cuando nos encontramos ante una Entidad de Interés Público (EIP) o cuando estamos ante una no EIP. Viendo por tanto, que la diferencia fundamental entre éstas, no es únicamente el título que se le pondrá en el apartado del informe, es decir “cuestiones clave de auditoría” (CAM) o “aspectos más relevantes de la auditoría” (AMRA) respectivamente, sino la definición que la propia norma indica. Puede llegar a resultar curioso que conceptualmente y, tal como indican las definiciones de CAM o AMRA, los riesgos que hayan en las Entidades de Interés Público queden camuflados bajo la redacción de la norma. Y, por tanto, pueda llegar a confundir al usuario de la información financiera.

Si bien es cierto, es importante mencionar, que el objetivo principal de esta norma, es el hecho de ofrecer una mayor transparencia hacia el usuario de la información financiera. Sin embargo, tal y como la norma viene descrita, puede llegar a inducir a error al usuario en la comprensión de ésta. Asimismo, no se debe olvidar que tal y como indica la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en un estudio sobre el plan de Educación financiera (2013-2017), los mercados están evolucionando muy rápido y de forma compleja. Por consiguiente, esto pone de manifiesto una creciente necesidad de educación financiera que los usuarios de la información no tienen hasta el momento. A esta carencia, se le añade el hecho de un lenguaje complejo en el apartado de este informe y que puede llegar a replantear si finalmente, el usuario obtiene alguna conclusión más evidente mediante la implantación de esta nueva sección.

Por otro lado, de los datos analizados en este trabajo, se concluye que la implantación de las cuestiones clave en España puede llegar a presentar una tendencia similar a la del Reino Unido. Según se ha observado, en la mayoría de estos primeros informes publicados en España entre julio del 2017 y marzo del 2018, tienen cuestiones clave estandarizadas, proporcionando poco valor añadido o información adicional que

pueda llegar a ayudar al usuario en la toma de decisiones. Este mismo hecho, también tuvo lugar en el primer año de aplicación de la normativa en el Reino Unido (RU). No obstante, tal y como ocurrió en RU, dichas cuestiones se han tornado más específicas y de mayor utilidad para el usuario con el paso del tiempo. Es por tanto, que se espera que para los próximos años de aplicación de esta normativa en España pueda llegar a ofrecer un mayor interés y utilidad para el usuario.

Para concluir esta tesis, se realiza un esquema resumen de la comparación entre España y el Reino Unido:

	España (año 1)	Reino Unido (año 1)	Reino Unido (año 2)
Nº promedio CAM's	3,72	3,6	Reducción nº CAM's respecto año 1
Tipo CAM's	Estandarizadas		Específicas
Cumplimiento objetivos NIA 701	Limitada información para los usuarios. Valoración negativa.		Aumento información para los usuarios. Valoración positiva.

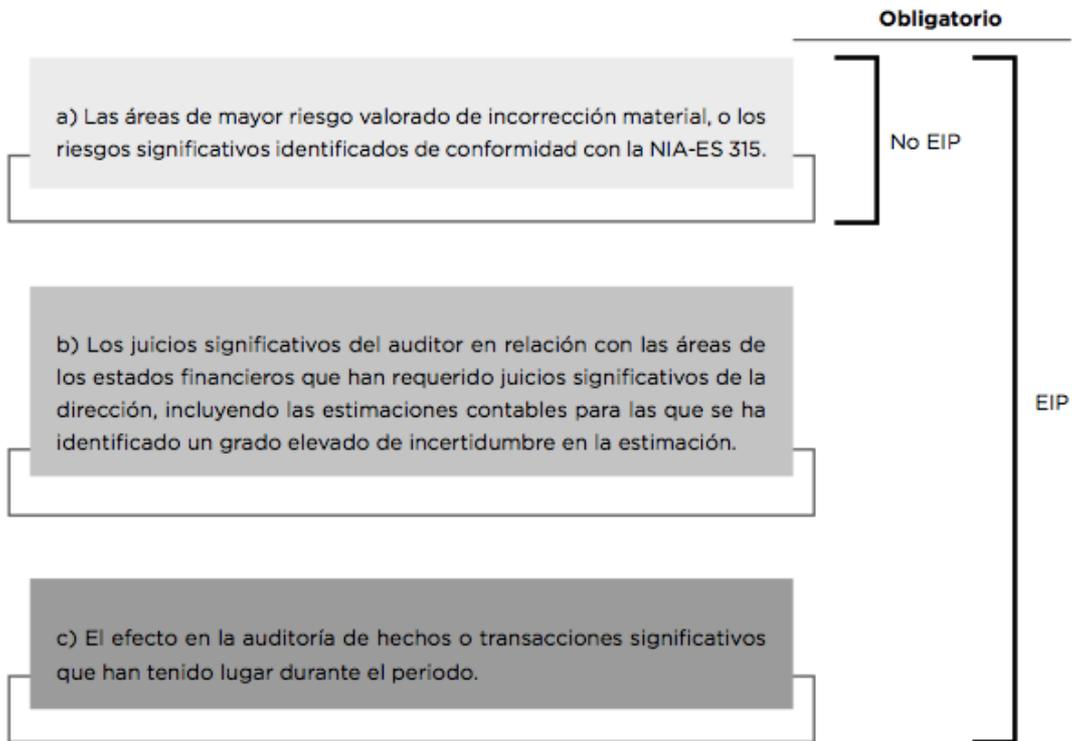
Se espera que en el año 2 y posteriores, España siga la tendencia que ha tenido Reino Unido.

V) BIBLIOGRAFIA

- IAASB.(Enero, 2015). The New Auditor’s Report: “Greater Transparency into the Financial Statement Audit”.
- ICAC.(2016). Norma Internacional de Auditoría 701
- IAASB. (Junio, 2016). Determining and Communicating Key Audit Matters (“KAM”)
- Quadern Tècnic 75: Aspectos más relevantes o cuestiones clave de la auditoría. Colegio de Censores Juriados de Cuenas de Cataluña (nº 75, noviembre 2017)
- Reglamento (UE) nº 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo (abril, 2014)
- IAASB (Enero, 2015). Auditor reporting. Key Audit Matter.
- IAASB (Abril, 2015). Auditor Reporting. Illustrative Key Audit Matters.
- Guía práctica: Key Audit Matters (Deloitte)
- La nueva LAC de un vistazo (IDJCE) (nº 6, enero 2017)
- ICAC 2016, Francisco Javier Martínez García. Materialidad y riesgo en Auditoría
- FRC (Financial Reporting Council). Extended auditor’s reports: a further review of experience. (Enero, 2016)
- ICAC.(2013). Norma Internacional de Auditoría 315.
- ICAC.(2013). Norma Internacional de Auditoría 620.
- ICAC.(2013). Norma Internacional de Auditoría 240.
- REA, Corporación de auditores. Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material (NIA-ES 315)
- IFAC (Junio 2012). Evaluar y mejorar el control interno en las organizaciones.
- Sofía Ramos y Begoña Villarroja. El nuevo informe de auditoría según las NIA-ES revisadas: en busca de mayor transparencia
- Uppsala Universitet. Key audit matters. The answer? (Mayo, 2016)
- Resolución BOICAC 113 (21 de marzo 2018)
- Circular ICJCE Marzo 2018.
- Banco de España y CNMV (Junio 2013).Plan de Educación Financiera 2013-2017

VI) ANEXOS

Anexo 1: Determinar las cuestiones clave



Fuente: (Colegio de Censores Jurados de Cuentas. Cuadernos Técnico: Aspectos más relevantes o cuestiones clave de la auditoría. Número 76. Noviembre 2017).

Anexo 2: Transcripción resolución BOICAC 113

“Al respecto, deben hacerse dos precisiones: una, que la aplicación del juicio profesional, la decisión que tome el auditor y su motivación deberán estar, en todo caso, adecuadamente documentadas, tal como resulta de los artículos 13.3 y 30 de la LAC y del apartado 18 de la NIA-ES 701.

La otra, que la función comunicativa de transparencia y valor añadido que esta sección aporta al informe, no solo a la entidad auditada, sino también a terceros, quedaría menoscabada si se incluye en el informe de auditoría una cuestión como aspecto más relevante de la auditoría o cuestión clave de auditoría cuando no tenga tal categoría, al no haber requerido de una atención significativa del auditor ni haber sido de la mayor significatividad en el trabajo de auditoría.

Igualmente se produciría el mismo efecto, en aquellos casos en los que no se incluyan en dicha sección aquellas cuestiones que hubieran requerido una atención significativa y sido de la mayor significatividad en el trabajo del auditor de conformidad con lo exigido en los requerimientos de la NIA-ES 701.”

Anexo 3: Determinación y comunicación de las cuestiones clave de auditoría

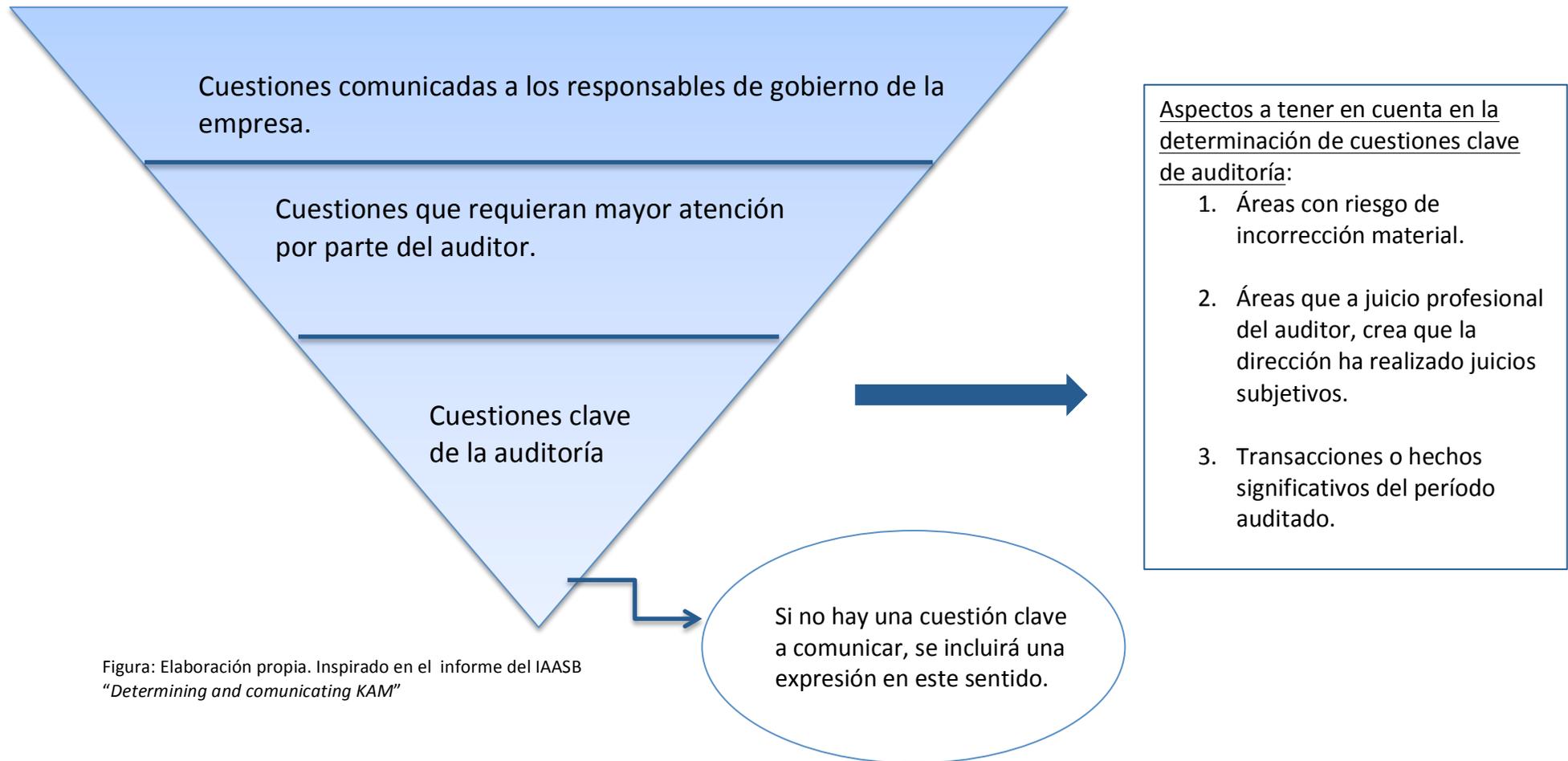


Figura: Elaboración propia. Inspirado en el informe del IAASB "Determining and communicating KAM"

Anexo 4: Base de datos del ICAC sobre los informes de auditoría emitidos entre (Julio 2017 y Marzo 2018)

Categoría KAM	Título del KAM	Nombre de la entidad	Tipo de entidad	Industria	Auditor	Fecha informe auditoría	Tipo de opinión	Párrafo de énfasis	Sección going concern	Información no financiera	nº KAMs
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Intangibles: valoración y deterioro	Comprobación de la recuperabilidad de los fondos de comercio	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Otras provisiones	Correcciones de valor por deterioro de activos	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	26-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales y legales	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	26-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Provisiones por seguros	Pasivos por contratos de seguro	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	26-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	26-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Impuestos:	Recuperabilidad de los activos por	Banco	PIE	Financial services -	PwC	28-jul-17	Favor	Sí	No	No	7

recuperabilidad de activos diferidos	impuestos diferidos	Santander, S.A.	cotizada	Banking			able				
Provisiones por pensiones	Valoración de los compromisos por pensiones	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Sistemas de información, seguridad y control	Controles de acceso sobre los sistemas de información	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Adquisición del Banco Popular Español	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	7
Deterioro de clientes	Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	28-jul-17	Favorable	No	No	No	4
Instrumentos financieros derivados	Clasificación y valoración de instrumentos financieros	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	28-jul-17	Favorable	No	No	No	4
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de Activos Intangibles - Fondo de Comercio	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	28-jul-17	Favorable	No	No	No	4
Sistemas de información, seguridad y control	Riesgos asociados a la Tecnología de la información	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	28-jul-17	Favorable	No	No	No	4
Deterioro de clientes	Estimación de las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4

	préstamos y anticipos a la clientela										
Otras provisiones	Provisiones y pasivos contingentes relacionados con la oferta pública de suscripción de acciones	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Evaluación de la capacidad del Grupo para recuperar los activos por impuestos diferidos	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Sistemas de información, seguridad y control	Seguridad de los sistemas de información	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	28-jul-17	Favorable	Sí	No	No	4
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos en procesos informáticos complejos	Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Capital markets	PwC	27-jul-17	Favorable	Sí	No	No	2
Intangibles: valoración y deterioro	Identificación de indicios de deterioro de los fondos de comercio	Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Capital markets	PwC	27-jul-17	Favorable	Sí	No	No	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Proceso de resolución de Banco Popular Español, S.A.	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6

Otras provisiones	Provisiones. Restantes provisiones	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas de información financiera	Banco Popular Español, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	29-sep-17	Favorable	Sí	No	No	6
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de activos por impuestos diferidos	Promotora de Informaciones, S.A.	PIE cotizada	Business and professional services - Business services - other	Deloitte	29-sep-17	Favorable	No	No	No	3
Provisiones de deuda	Vencimiento de la deuda con entidades de crédito	Promotora de Informaciones, S.A.	PIE cotizada	Business and professional services - Business services - other	Deloitte	29-sep-17	Favorable	No	No	No	3
Going concern	Situación de desequilibrio patrimonial y aplicación del principio de empresa en funcionamiento	Promotora de Informaciones, S.A.	PIE cotizada	Business and professional services - Business services - other	Deloitte	29-sep-17	Favorable	No	No	No	3
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración del inmovilizado intangible deportivo	Real Betis Balompie, S.A.D.	No PIE	Consumer business - Hospitality and Leisure	EY	04-oct-17	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Valoración de activos por impuesto diferido	Real Betis Balompie, S.A.D.	No PIE	Consumer business - Hospitality and Leisure	EY	04-oct-17	Favorable	No	No	No	2

Existencias: valoración	Valoración de producto en curso y terminado	Bodegas Bilbaínas, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	Deloitte	04-oct-17	Favorable	No	No	No	2
Otros	Operaciones con partes vinculadas	Bodegas Bilbaínas, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	Deloitte	04-oct-17	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos de ventas de tabaco	Compañía de distribución integral logista holdings, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte & PwC	02-nov-17	Favorable	No	No	No	3
Impuestos: otros	Impuestos diferidos y provisiones por riesgos fiscales	Compañía de distribución integral logista holdings, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte & PwC	02-nov-17	Favorable	No	No	No	3
Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro del Fondo de Comercio y de otros activos intangibles	Compañía de distribución integral logista holdings, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte & PwC	02-nov-17	Favorable	No	No	No	3
Intangibles: valoración y deterioro	Valor recuperable de activos no corrientes	Parques Reunidos, Servicios Centrales, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Hospitality and Leisure	KPMG	28-nov-17	Favorable	No	No	No	1
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Fusión del negocio eólico de Siemens con Gamesa	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	No	2

Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Inversiones en empresas del grupo y asociadas	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	No	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Fusión del negocio eólico de Siemens con Gamesa	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	Sí	5
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos en contratos de construcción	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	Sí	5
Otras provisiones	Provisiones	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: otros	Posiciones fiscales inciertas e impuestos diferidos	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	Sí	5
Intangibles: valoración y deterioro	Medición de valor razonable	Siemens Gamesa Renewable Energy, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	30-nov-17	Favorable	No	No	Sí	5
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de participaciones y créditos mantenidas en sociedades del grupo y asociadas	Abertis Infraestructuras, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	06-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Provisiones por seguros	Valoración de las provisiones matemáticas	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por seguros	Valoración de la provisión para prestaciones de seguros no vida	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de fondos de comercio y gastos de adquisición de cartera	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5

Inversiones financieras no cotizadas: valoración	Valoración de instrumentos financieros no cotizados en mercados activos y contabilizados al valor razonable	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Otros	Política contable de reconocimiento de diferencias de conversión en las operaciones en Venezuela	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Inmovilizado material	Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	13-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Provisiones de deuda	Cumplimiento de ratio de cobertura	Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	13-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Inmovilizado material	Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	13-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activo por impuesto diferido	Solaria Energía y Medio Ambiente, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	EY	13-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de inversiones en empresas del grupo y asociadas	Cellnex Telecom, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	Deloitte	15-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro de fondos de comercio, otros activos intangibles e inmovilizado material	Cellnex Telecom, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	Deloitte	15-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinaciones de negocios	Cellnex Telecom, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	Deloitte	15-feb-18	Favorable	No	No	No	3

Otras provisiones	Pasivos contingentes	Cellnex Telecom, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	Deloitte	15-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de Electrificadora del Caribe, S.A. ESP	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Existencias: valoración	Evaluación de la recuperación del valor en libros de determinados activos del Grupo	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Registro contable de la operación de venta de Gas Natural ESP, S.A. (Colombia)	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos y liquidaciones en negocios regulados	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Instrumentos financieros derivados	Evaluación de instrumentos financieros derivados	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Evaluación de la recuperación del valor en libros de las inversiones en empresas del grupo y asociadas	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Instrumentos financieros derivados	Evaluación de instrumentos financieros derivados	Gas Natural SDG, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	PwC	14-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Deterioro de clientes	Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Instrumentos financieros derivados	Clasificación y valoración de instrumentos financieros	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Sistemas de información, seguridad y control	Riesgos asociados a la Tecnología de la información	Banco Bilbao	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3

		Vizcaya Argentaria, S.A.									
Deterioro de clientes	Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favor able	No	No	Sí	4
Instrumentos financieros derivados	Clasificación y valoración de instrumentos financieros	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favor able	No	No	Sí	4
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de Activos Intangibles - Fondo de Comercio	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favor able	No	No	Sí	4
Sistemas de información, seguridad y control	Riesgos asociados a la Tecnología de la información	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	KPMG	13-feb-18	Favor able	No	No	Sí	4
Deterioro de clientes	Deterioro del valor de los préstamos y partidas a cobrar; y de los activos inmobiliarios adjudicados	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favor able	No	No	Sí	7
Instrumentos financieros derivados	Desglose del impacto estimado de la Circular 4/2017 de Banco de España	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favor able	No	No	Sí	7
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favor able	No	No	Sí	7
Provisiones por pensiones	Valoración de los compromisos por pensiones	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favor able	No	No	Sí	7

Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	7
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas de información - control de accesos	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	7
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro del valor de inversiones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	7
Deterioro de clientes	Deterioro del valor de préstamos y partidas a cobrar	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Instrumentos financieros derivados	Desglose del impacto estimado de la entrada en vigor de la NIIF 9	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Provisiones por pensiones	Valoración de los compromisos por pensiones	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas de información - control de accesos	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Adquisición del Banco Popular Español	Banco Santander, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	Sí	8
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Valoración de las inversiones inmobiliarias	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastruct	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3

				ure funds							
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Presentación de hechos relevantes	Transacciones significativas	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Inversiones inmobiliarias	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Presentación de hechos relevantes	Transacciones significativas	Axiare Patrimonio Socimi, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	PwC	16-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Proceso de resolución de Banco Popular Español, S.A.	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Otras provisiones	Provisiones. Restantes provisiones	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Impuestos: recuperabilidad de activos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Banco Popular	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7

diferidos		Español, S.A.									
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas de información financiera	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Instrumentos financieros derivados	Desglose en cuentas anuales del impacto estimado de la entrada en vigor de la Circular 4/2017 de Banco de España	Banco Popular Español, S.A.	PIE no cotizada	Financial services - Banking	PwC	16-feb-18	Favorable	Sí	No	Sí	7
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo y corto plazo: 2.213.188 miles de euros.	Red Eléctrica Corporación S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	19-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Inmovilizado material: 8.747.376 miles de euros	Red Eléctrica Corporación S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Instrumentos financieros derivados	Deuda financiera: instrumentos de cobertura (Activo: 12.970 miles de euros; Pasivo: 61.437 miles de euros)	Red Eléctrica Corporación S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Capitalización de gastos en I+D	Valoración de lo Gastos de Investigación y Desarrollo	Oryzon Genomics, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	Otros	19-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos de subvenciones	Oryzon Genomics, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	Otros	19-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Intangibles: valoración y deterioro	Terminación de acuerdo de licencia	Oryzon Genomics,	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences -	Otros	19-feb-18	Favorable	No	No	No	3

		S.A.		Healthcare and Life Sciences							
Intangibles: valoración y deterioro	Activación y recuperabilidad de activos intangibles	Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	KPMG	19-feb-18	Favorable	Sí	No	No	1
Intangibles: valoración y deterioro	Activación y recuperabilidad de activos intangibles	Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	KPMG	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Reconocimiento y recuperabilidad de activos por impuesto diferido	Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	KPMG	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	KPMG	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Valor recuperable de activos no corrientes sujetos a amortización o depreciación y participaciones en empresas del grupo	Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	KPMG	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	KPMG	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Valor recuperable de activos no corrientes sujetos a amortización o depreciación y participaciones en empresas del grupo	Distribuidora Internacional de	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	KPMG	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2

		Alimentación, S.A.									
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Recuperación de los activos financieros relacionados con Gasoducto del Sur Peruano, S.A.	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Inversiones financieras cotizadas: valoración, existencia y posesión	Estimaciones significativas	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Recuperación de los activos financieros relacionados con Gasoducto del Sur Peruano, S.A.	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinación de negocios de GNL Quintero, S.A.	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Reconocimiento de ingresos: varios	Marco regulatorio incluyendo el reconocimiento de ingresos y saldos deudores con el sistema gasista	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras cotizadas: valoración, existencia y posesión	Estimaciones significativas	ENAGÁS, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	19-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Existencias: valoración	Valoración de los activos biológicos	ENCE Energía y Celulosa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	PwC	20-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Adquisición de Bioenergía Santamaría, S.A.	ENCE Energía y Celulosa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	PwC	20-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Provisiones de deuda	Nueva financiación en el Negocio de Energía	ENCE Energía y Celulosa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	PwC	20-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de inversiones en empresas del grupo a largo plazo	ENCE Energía y Celulosa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	PwC	20-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1

Deterioro de clientes	Estimación de pérdidas por deterioro de los préstamos y partidas a cobrar	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Estimación de pérdidas por deterioro de activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones del Banco y en sociedades participadas	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Estimación de la provisión para reclamaciones y litigios	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Otros	Cumplimiento de requerimientos legales de solvencia	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Estimación de pérdidas por deterioro de los préstamos y partidas a cobrar	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Estimación de pérdidas por deterioro de activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Estimación de la provisión para reclamaciones y litigios	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Otros	Cumplimiento de requerimientos legales de solvencia	Liberbank S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las inversiones en empresas del grupo	Telefónica, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Telefónica, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Telefónica, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y	Provisiones y pasivos contingentes por	Telefónica,	PIE	TMT -	PwC	22-feb-18	Favor	No	No	Sí	5

procedimientos	litigios fiscales y regulatorios en Brasil	S.A.	cotizada	Telecommunications			able				
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas generales de información: control de accesos a datos y programas	Telefónica, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Transacciones significativas: Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P.	Telefónica, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Recuperación de las inversiones en empresas del grupo y asociadas	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de los activos por impuestos diferidos	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperación del fondo de comercio	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	4
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos para contratos a largo plazo o con distintas obligaciones de cumplimiento	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	4
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinaciones de negocios	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	4
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de los activos por impuestos diferidos	Global Dominion Access, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	PwC	21-feb-18	Favorable	No	No	No	4
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de las Inversiones en empresas del grupo y asociadas	Grupo Catalana Occidente, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	Deloitte	22-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro de fondos de comercio mantenidos por el grupo	Grupo Catalana Occidente, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	Deloitte	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras no cotizadas: valoración	Integridad y valoración de la Cartera de Inversiones Financieras	Grupo Catalana	PIE cotizada	Financial services - Insurance	Deloitte	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3

		Occidente, S.A.									
Otras provisiones	Valoración de las provisiones técnicas	Grupo Catalana Occidente, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	Deloitte	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las participaciones mantenidas en empresas del Grupo	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Provisiones por pensiones	Ocurrencia y valoración del gasto asociado al plan de incentivos "Management Incentive Plan"	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: ocurrencia	Ocurrencia en el reconocimiento de ingresos por "servicing"	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Valoración de existencias inmobiliarias "development"	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Provisiones por pensiones	Ocurrencia y valoración del gasto asociado al plan de incentivos "Management Incentive Plan"	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: ocurrencia	Ocurrencia en el reconocimiento de ingresos por contratos no estándar	Neinor Homes, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	21-feb-18	Favorable	No	No	No	3

Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activo por impuesto diferido	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Valoración del activo financiero derivado de la operación con AstraZeneca	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Intangibles: valoración y deterioro	Evolución del deterioro del valor de los fondos de comercio y activos intangibles	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activo por impuesto diferido	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Valoración del activo financiero derivado de la operación con AstraZeneca	Almirall, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Audax Renovables, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración del inmovilizado intangible y material	Audax Renovables, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Entrada en vigor de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" en el ejercicio 2018	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5

Intangibles: valoración y deterioro	Comprobación de la recuperabilidad de los fondos de comercio	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Deterioro por riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios provenientes de adjudicaciones	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Entrada en vigor de la Circular 4/2017, del Banco de España, en el ejercicio 2018	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Intangibles: valoración y deterioro	Comprobación de la recuperabilidad de los fondos de comercio	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales, legales y regulatorias	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Banco Sabadell, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	02-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Otras provisiones	Correcciones de valor por deterioro de activos	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios fiscales y legales	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Deterioro de clientes	Primera aplicación de la Circular 4/2017, de Banco de España, en el ejercicio 2018	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Otras provisiones	Correcciones de valor por deterioro de activos	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y	Provisiones por litigios fiscales y legales	Bankinter,	PIE	Financial services -	PwC	22-feb-18	Favor	No	No	Sí	5

procedimientos		S.A.	cotizada	Banking			able				
Provisiones por seguros	Pasivos amparados por contratos de seguro	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Sistemas de información, seguridad y control	Automatización de los sistemas de información financiera	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Primera aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" el 1 de enero de 2018	Bankinter, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	PwC	22-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Estimación de pérdidas por deterioro de los préstamos y partidas a cobrar	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Estimación de pérdidas por deterioro de activos inmobiliarios mantenidos para la venta	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Contingencias legales	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Deterioro de clientes	Estimación de pérdidas por deterioro de los préstamos y partidas a cobrar	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Estimación de pérdidas por deterioro de activos inmobiliarios mantenidos para la venta	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Contabilización de la combinación de negocios realizada durante el ejercicio	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Contingencias legales	CaixaBank,S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Recuperabilidad de las inversiones en empresas del grupo	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Provisiones por litigios y	Provisiones por litigios y reclamaciones	Iberdrola,	PIE	Energy and	KPMG	23-feb-18	Favor	No	No	Sí	2

procedimientos		S.A.	cotizada	Resources - Oil and Gas			able				
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Recuperabilidad de los activos no corrientes	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Adquisición de Neoenergía, S.A.	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por pensiones	Compromisos por pensiones	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por litigios y reclamaciones	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos ordinarios	Iberdrola, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	KPMG	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Provisiones por litigios y procedimientos	Cumplimiento del régimen fiscal SOCIMI	LAR España Real Estate SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Valoración de las inversiones inmobiliarias	LAR España Real Estate SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Provisiones por litigios y procedimientos	Cumplimiento del régimen fiscal de SOCIMI	LAR España Real Estate SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de la cartera de Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo y corto plazo	LAR España Real Estate SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Libertas 7, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Investment Management	Otros	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2

Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Impuestos diferidos	Libertas 7, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Investment Management	Otros	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Activos inmobiliarios	Libertas 7, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Investment Management	Otros	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activo por impuestos diferidos	Libertas 7, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Investment Management	Otros	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de la participación en empresas del grupo y asociadas	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Provisiones por litigios y procedimientos	Litigios y contingencias	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos de contratos de construcción	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Recuperabilidad del Inmovilizado material de la división de Energía	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras cotizadas: valoración, existencia y posesión	Valoración de la inversión en Nordex SE	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Litigios y contingencias	Acciona, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Finanzas e Inversiones Valencianas, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Investment Management	Otros	26-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Costes de reparación y conservación, renovación, ampliación y mejora de la maquinaria	General de Alquiler de Maquinaria, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Consumer products	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2

Inmovilizado material: valoración y deterioro	Recuperabilidad del valor de la maquinaria	General de Alquiler de Maquinaria, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Consumer products	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Recuperabilidad de las inversiones en empresas del grupo	General de Alquiler de Maquinaria, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Consumer products	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Valoración del Inmovilizado Material e Inversiones Inmobiliarias	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Provisiones por litigios y procedimientos	Régimen fiscal SOCIMI	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Otras provisiones	Estimaciones significativas	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de participaciones en empresas del grupo	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Provisiones por litigios y procedimientos	Régimen fiscal SOCIMI	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure funds	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Otras provisiones	Estimaciones significativas	Hispania Activos Inmobiliarios	PIE cotizada	Financial services - Asset Owner/infrastructure	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3

		s SOCIMI, S.A.		ure funds							
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Valoración de Existencias	Realia Business, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de Participaciones en empresas de grupo, multigrupo y asociadas	Realia Business, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Realia Business, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Activos inmobiliarios: valoración y deterioro	Valoración de las Inversiones Inmobiliarias y Existencias	Realia Business, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Realia Business, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Instrumentos financieros derivados	Valoración y registro de instrumentos financieros derivados	Vidrala, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: transfer pricing	Fiscalidad - Precios de transferencia	Vidrala, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	2

Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinación de negocios: Adquisición Santos Barosa Vidros, S.A.	Vidrala, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro de valor de fondos de comercio	Vidrala, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Instrumentos financieros derivados	Valoración y registro de instrumentos financieros derivados	Vidrala, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Provisiones por litigios y procedimientos	Aprobación del Documento de Regulación Aeroportuaria (DORA)	AENA S.M.E.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Provisiones por litigios y procedimientos	Aprobación del Documento de Regulación Aeroportuaria (DORA)	AENA S.M.E.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Reconocimiento de ingresos: integridad	Exactitud e integridad de los ingresos transaccionales	Amadeus IT Group, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Capitalización de gastos en I+D	Capitalización y valoración de Gastos de Desarrollo	Amadeus IT Group, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Reconocimiento de ingresos: integridad	Exactitud e integridad de los ingresos transaccionales	Amadeus IT Group, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Capitalización de gastos en I+D	Capitalización y valoración de Tecnología y Contenidos generados internamente	Amadeus IT Group, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de participaciones y créditos mantenidas en sociedades del grupo	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de impuestos diferidos de activo	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	No	2

Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro del Fondo de Comercio y de otros activos intangibles	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de impuestos diferidos de activo	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones fiscales y por litigios	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Contabilización de la combinación de negocios realizada durante el ejercicio	Applus Services, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	Deloitte	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Intangibles: valoración y deterioro	Deterioro del Fondo de Comercio	Azkoyen, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Sistemas de información, seguridad y control	Contrato en el segmento de Tecnología y sistemas de seguridad (Subgrupo Pimion)	Azkoyen, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Valoración de los activos por impuestos diferidos	Azkoyen, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las participaciones en empresas del grupo	Azkoyen, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Valoración de los activos por impuestos diferidos	Azkoyen, S.A.	PIE cotizada	TMT - Technology	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos y márgenes por grado de avance	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por retrasos en las entregas y otros compromisos contractuales	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2

Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos y márgenes por grado de avance	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones por retrasos en las entregas y otros compromisos contractuales	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Otras provisiones	Estimación de rappel con proveedores - Gastos de aprovisionamientos	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinación de negocios	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de Activos Intangibles - Fondo de Comercio	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Otras provisiones	Estimación de rappel con proveedores - Gastos de aprovisionamientos	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Euskaltel, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecomunicaciones	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas	Gestamp Automoción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Gestamp Automoción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Instrumentos financieros derivados	Valoración y contabilización de instrumentos financieros derivados	Gestamp Automoción	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing -	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	No	3

		, S.A.		Other industrial							
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los activos intangibles e inmovilizado material	Gestamp Automoción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos	Gestamp Automoción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Instrumentos financieros derivados	Valoración y contabilización de instrumentos financieros derivados	Gestamp Automoción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos por venta de bienes	Lingotes Especiales, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos por venta de bienes	Lingotes Especiales, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	KPMG	26-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de participaciones en empresas del grupo	Talgo, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	26-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos de fabricación por grado de avance	Talgo, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los Fondos de Comercio	Talgo, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Capitalización de gastos en I+D	Reconocimiento de gastos de desarrollo como activos intangibles	Talgo, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos en contratos de construcción	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business services - industrial	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: otros	Actuaciones inspectoras por parte de la Administración Tributaria	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3

				services - industrial							
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activos por impuestos diferidos	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business services - industrial	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos en contratos de construcción	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business services - industrial	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: otros	Actuaciones inspectoras por parte de la Administración Tributaria	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business services - industrial	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activos por impuestos diferidos	Técnicas Reunidas, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Business services - industrial	Deloitte & PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Vocento, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro del valor de las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas	Vocento, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos	Vocento, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de los fondos de comercio	Vocento, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperación del fondo de comercio	Acerinox, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Metals and Mining	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Recuperación del inmovilizado material	Acerinox, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Metals and Mining	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Impuestos:	Recuperación de los activos por	Acerinox,	PIE	Energy and	PwC	27-feb-18	Favor	No	No	Sí	4

recuperabilidad de activos diferidos	impuestos diferidos	S.A.	cotizada	Resources - Metals and Mining			able				
Impuestos: otros	Evaluación de los pasivos por impuestos diferidos	Acerinox, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Metals and Mining	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Recuperación de las inversiones en empresas del grupo	Acerinox, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Metals and Mining	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de activos por impuestos diferidos	Acerinox, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Metals and Mining	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Intangibles: valoración y deterioro	Fondo de comercio	Amper, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	EY	28-feb-18	Favorable	Sí	No	No	3
Otras provisiones	Provisiones	Amper, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	EY	28-feb-18	Favorable	Sí	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Amper, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	EY	28-feb-18	Favorable	Sí	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Participaciones y créditos con empresas del grupo	Amper, S.A.	PIE cotizada	TMT - Telecommunications	EY	28-feb-18	Favorable	Sí	No	No	1
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Reconocimiento de activos por impuesto diferido	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Importe neto de la cifra de negocios	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2

Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos: venta de publicidad	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperabilidad del valor de los Fondos de Comercio y Licencias	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Reconocimiento de activos por impuesto diferido	Atresmedia Corporación de Medios de Comunicación, S.A.	PIE cotizada	TMT - Media	KPMG	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Fusión por absorción de Banco Mare Nostrum, S.A. por parte de Bankia, S.A.	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Estimación de las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de préstamos y partidas a cobrar	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Otras provisiones	Provisiones y contingencias	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Evaluación de la capacidad del Banco para recuperar los activos por impuestos diferidos	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas automatizados de información financiera	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Fusión por absorción de Banco Mare Nostrum, S.A. por parte de Bankia, S.A.	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Deterioro de clientes	Estimación de las pérdidas por deterioro por riesgo de crédito de la cartera de	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5

	préstamos y partidas a cobrar										
Otras provisiones	Provisiones y contingencias	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Evaluación de la capacidad del Banco para recuperar los activos por impuestos diferidos	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Sistemas de información, seguridad y control	Sistemas automatizados de información financiera	Bankia, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Banking	EY	23-feb-18	Favorable	No	No	Sí	5
Existencias: otros	Existencias de los productos elaborados	Barón de Ley, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Barón de Ley, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Existencias: otros	Existencias de los productos elaborados	Barón de Ley, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos	Barón de Ley, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Food and Beverages	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos en procesos informáticos complejos	Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Capital markets	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de fondos de comercio	Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y	PIE cotizada	Financial services - Capital markets	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2

		Sistemas Financieros, S.A.									
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo y registro de los dividendos derivados de las mismas	Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A.	PIE cotizada	Financial services - Capital markets	PwC	28-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de participaciones y créditos en sociedades del Grupo y asociadas	Cementos Molins, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Deterioro de inmovilizado material asociado a determinadas Unidades Generadoras de Efectivo	Cementos Molins, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Test de deterioro de fondo de comercio	Cementos Molins, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Capacidad para recuperar activos por impuesto diferido	Cementos Molins, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	Deloitte	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Recuperación de las inversiones en empresas del grupo y asociadas	CIE Automotive, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperación del fondo de comercio	CIE Automotive, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Recuperación de los activos por impuestos diferidos	CIE Automotive, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinaciones de negocios	CIE Automotive, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Other industrial	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3

Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos y gestión de la recaudación	Codere, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Gaming and Betting	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de activos no corrientes (fondo de comercio, otros activos intangibles, inmovilizado material y Activos por impuestos diferidos)	Codere, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Gaming and Betting	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Otras provisiones	Provisiones y pasivos contingentes	Codere, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Gaming and Betting	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	3
Intangibles: valoración y deterioro	Valoración de activos no corrientes (Inversiones en empresas del grupo y asociadas y Activos por impuestos diferidos)	Codere, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Gaming and Betting	EY	27-feb-18	Favorable	No	No	No	1
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones y contingencias por procedimientos sociales y de responsabilidad civil	Corporación empresarial de Materiales de Construcción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	Deloitte	28-feb-18	Favorable	No	Sí	Sí	1
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones y contingencias por procedimientos sociales y de responsabilidad civil	Corporación empresarial de Materiales de Construcción, S.A.	PIE cotizada	Manufacturing - Manufacturing - Process and packaging	Deloitte	28-feb-18	Favorable	No	Sí	No	1
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Deterioro de valor de las inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Sistemas de información, seguridad y control	Cambios en los sistemas de información	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Deterioro de valor de activos no financieros	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4

				Gas							
Reconocimiento de ingresos: varios	Reconocimiento de ingresos. Venta de electricidad y gas suministrados y no facturados	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Provisiones por litigios y procedimientos	Provisiones para litigios, indemnizaciones y otras obligaciones legales o contractuales	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Sistemas de información, seguridad y control	Cambios en los sistemas de información	Endesa, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Oil and Gas	EY	26-feb-18	Favorable	No	No	Sí	4
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de inversiones en empresas del Grupo a largo plazo	Compañía de distribución integral logista holdings, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Travel and Aviation	Deloitte & PwC	02-nov-17	Favorable	No	No	No	1
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valor recuperable de las inversiones en empresas del Grupo	Parques Reunidos, Servicios Centrales, S.A.	PIE cotizada	Consumer business - Hospitality and Leisure	KPMG	28-nov-17	Favorable	No	No	No	1
Intangibles: valoración y deterioro	Test de deterioro de fondo de comercio y otros activos intangibles	Abertis Infraestructuras, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	06-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Provisiones por litigios y procedimientos	Litigios y contingencias	Abertis Infraestructuras, S.A.	PIE cotizada	Infrastructure Services and Real Estate - Contracting/Construction	Deloitte	06-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Inversiones financieras en empresas del grupo y asociadas	Valoración de las participaciones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo (9.464.934 miles de euros)	MAPFRE S.A.	PIE cotizada	Financial services - Insurance	KPMG	08-feb-18	Favorable	No	No	Sí	1

Otras provisiones	Provisiones para actuaciones medioambientales	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Provisiones por litigios y procedimientos	Reestructuración derivada del fin del uso de la tecnología de mercurio	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activos por impuestos diferidos	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Otras provisiones	Provisiones para actuaciones medioambientales	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Provisiones por litigios y procedimientos	Reestructuración derivada del fin del uso de la tecnología de mercurio	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Impuestos: recuperabilidad de activos diferidos	Activos por impuestos diferidos	ERCROS, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	EY	27-feb-28	Favorable	No	No	Sí	3
Inmovilizado material: valoración y deterioro	Property, plant and equipment and goodwill. (Euros 13.185.201 thousand and Euros 1.297.226 thousand, respectively): Recoverable amount	EDP Renováveis, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Reconocimiento de ingresos: varios	Transactions with non-controlling interests	EDP Renováveis, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Instrumentos financieros derivados	Valuation and classification of derivative financial instruments (Euros 46.620 and Euros 384.397 thousand)	EDP Renováveis, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	No	3
Inversiones financieras en empresas del grupo y	Valuation and equity investments in Group companies (Euros 7,007,831	EDP Renováveis,	PIE cotizada	Energy and Resources - Power	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	No	2

asociadas	thousand)	S.A.		and Utilities							
Instrumentos financieros derivados	Valuation and classification of derivative financial instruments (Euros 7.760 and Euros 358.661 thousand)	EDP Renováveis, S.A.	PIE cotizada	Energy and Resources - Power and Utilities	KPMG	27-feb-18	Favorable	No	No	No	2
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperación de marcas y fondo de comercio asociado	Faes Farma, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Adquisiciones de inversiones en empresas del grupo	Faes Farma, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Intangibles: valoración y deterioro	Recuperación de marcas y fondo de comercio asociado	Faes Farma, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2
Adquisiciones y combinaciones de negocios	Combinaciones de negocios	Faes Farma, S.A.	PIE cotizada	Healthcare and Life Sciences - Healthcare and Life Sciences	PwC	27-feb-18	Favorable	No	No	Sí	2